This Document is the Property of Her Britannic Majesty's Government.

Printed for the use of the Foreign Office. April 1899.

CONFIDENTIAL.

(7104.)

193

F.O.
424

PART XVIII.

FURTHER CORRESPONDENCE

RESPECTING THE

FINANCES OF TURKEY.

1897.

193

TABLE OF CONTENTS.

No.	Name.	No.	Date.	Subject.	Page
1	Sir V. Caillard ..	..	Jan. 3, 1897	Report on financial situation of Turkey by Sir E. Vincent. Comments on	1
2	To Mr. Elliot ..	5 Tel.	9,	Eastern Roumelian Tribute. Authorizes him to support French colleagues in representation as to non-payment	2
3	Nil.				
4	Sir P. Currie ..	2	5,	Turkish Budget. Transmits with comments and Memorandum by Mr. Eliot . ..	3
5	" " ..	12	7,	Financial control in Turkey. Observations on French proposals	8
6	Sir F. Lascelles ..	10 Confidential	8,	Affairs in the Balkans. Desirability of Balkan States giving financial assistance to Sultan ..	9
7	Sir G. Hamilton ..	Confidential	11,	Turkish Guaranteed Loan. Negotiations with Turkish Ambassador	10
7A	To Mr. Elliot ..	6 Tel.	12,	Eastern Roumelian Tribute. French Government will not at present send any instructions to their Agent	10
7B	Sir P. Currie ..	12 Tel. Secret	15,	Financial reforms in Turkey. Discussion at Ambassadors' meeting	11
8	To Sir P. Currie ..	4 Tel.	15,	Financial reforms in Turkey. To use no words implying financial assistance from this country	11
8*	Sir P. Currie ..	15 Tel. Secret	16,	Financial assistance to Turkey. M. de Nélidoff's ideas. What view would Her Majesty's Government take?	11*
9	Sir F. Lascelles ..	14 Confidential	16,	Possible Turkish loan. Expected understanding between France and Russia	11
10	To Treasury ..	Secret	18,	Financial assistance to Turkey. Transmits No. 8* for opinion	12
11	To Sir P. Currie ..	21A	21,	Conversion of 1855 Loan. Interview with Turkish Ambassador	12
12	Sir P. Currie ..	52 Confidential	20,	Turkish Budget and Normal Budget. Transmits, with notes by Sir V. Caillard ..	13
13	" " ..	28 Tel. Secret	30,	Financial reforms. Draft Article agreed on by Ambassadors	18
14	" " ..	32 Tel.	Feb. 3,	Advance to Porte by Ottoman Bank. Reports	18
15	" " ..	14 Tel. Commercial	5,	Council of Public Debt. Italian member likely not to be re-elected. Could Sir C. Ford be instructed to support him	18
16	" " ..	63	2,	Financial assistance to Turkey. M. de Nélidoff denies rumour reported in No. 8 . ..	19
17	" " ..	72 Confidential	3,	Advance to Porte from Ottoman Bank. Transmits letter from Sir E. Vincent	19
18	Mr. Law	..	5,	Turkish finance. Transmits Memorandum and Tables based on Budgetary Estimates ..	19

No.	Name.	No.	Date.	Subject.	Page
19	Sir P. Currie ..	87	Feb. 9, 1897	Finances of Turkey. Transmits Memorandum prepared in French Embassy	25
20	" " ..	109 Confidential	16,	Turkish Budget. Transmits further Memorandum by Sir V. Caillard..	41

Printed for the use of the Foreign Office. February 1898.

CONFIDENTIAL.

Further Correspondence respecting the Finances of Turkey.

Part XVIII.

No. 1.

Sir V. Caillard to Foreign Office.—(Received January 4.)

My dear Barrington, *Hôtel Continental, Paris, January* 3, 1897.

THE London papers of yesterday have a summary of a Report to the Sultan on the financial situation in Turkey, by Edgar Vincent. The figures which he presents are not reliable, and, as I think it might interest Lord Salisbury, I send you at once a few lines on the subject:—

The "average receipts and expenditure from all sources" are imaginary figures based on Turkish estimates which are never corrected. It is not possible to say how much of the receipts really reach the Treasury, certainly nothing like what is set down, which is what should reach it. In the same way, the expenditure is totally uncontrolled; to mention one item only, the drafts of the Sultan on the Treasury for sums over and above his acknowledged Civil List are an unknown quantity, and appear in no accessible accounts. The only thing known about them is that they are often considerable, to which I may add that Agop Pasha once informed me, in a moment of rage, that they amounted to between £ T. 700,000 and £ T. 800,000 per annum.

Vincent brings the deficit out at £ T. 1,000,000 per annum. This is also quite imaginary. He acknowledges £ T. 5,779,000 to have been obtained from loans since 1890. I doubt the accuracy of this figure also, but cannot correct it from memory. You would find the real figure in a Memorandum of mine drawn up last April, and transmitted, I believe, to the Foreign Office two or three months ago by Sir P. Currie. But assuming Vincent's figures for the moment to be correct, we already see that these loans alone have been swallowed up in covering deficits which have amounted altogether to an average of nearly £ T. 1,000,000 per annum. Therefore, if that had really been the true average yearly amount of deficit, there would have been no difficulty in making the two ends meet, since the extraordinary means by way of loan was there to cover it. As a matter of fact, there has been, as you are aware, increasing tightness in the Treasury; neither troops nor civil officials are paid, while in the provinces the penury is such that, in order to carry on their administration, the Valis have frequently laid violent hands on money assigned to the railway guarantees. There are no accurate accounts kept, at any rate, none accessible, showing exactly what the deficit has been over and above that covered by loans; but the information given me confidentially by the Ministry of Finance is that it is "between £ T. 1,000,000 and £ T. 1,200,000;" at any rate, then, £ T. 1,000,000 more than that estimated by Vincent.

The reduction of debt as compared to new loans is also entirely misleading. Of the £ T. 13,000,000 of reduction set down about £ T. 10,000,000 comes from the action of the sinking funds of our debt, a matter entirely outside the question. So far as the general condition of Turkish finance is concerned, the operations of our

administration have really no more to do with the matter than if they resulted from the revenues of a foreign country. Thus, properly stated, the Turks have paid off £ T. 3,000,000, whilst contracting new engagements to the extent of £ T. 5,779,000, according to Vincent's own figures.

I will try to-morrow to get at the real figures, but fear I shall not be able to do that until I get back to Constantinople; so I send these few lines of general criticism at once.

The recommendations for "honestly grappling with the financial problem," made at the close of the Report, have been made endless times before, or, rather, most of them have, by others in confidential Reports to the Sultan, without, as you know, the slightest effect. I confess I think it a pity that this Report should have been published *urbi et orbi*; what weight its recommendations might have carried is thus lost. Also, it seems to me regrettable that the public, generally, should be misled as to the real figures and conditions, while it is quite unnecessary to make the Sultan think that he is better off than he is.

Yours very sincerely,
(Signed) VINCENT CAILLARD.

P.S.—Would you let me have one line to say that this has reached you?
V. C.

No. 2.

The Marquess of Salisbury to Mr. Elliot.

(No. 5.)
(Telegraphic.) P. *Foreign Office, January* 9, 1897.

INFORMATION has been received from Sir V. Caillard, who is now in this country, and is about to return to Constantinople, that he has been instructed by the Council of the Ottoman Public Debt to stop at Sophia on his way in order to press for the payment of the Eastern Roumelian Tribute by the Bulgarian Government. It appears that since March last only the amount due for one month has been paid.

Sir V. Caillard expects that the French Agent at Sophia will be instructed by his Government to make a strong representation in the matter. You are authorized to support your French colleague in the event of his receiving such instructions.

No. 3.

Sir P. Currie to the Marquess of Salisbury.—(Received January 10.)

(No. 15. Secret.)
(Telegraphic.) P. *Constantinople, January* 10, 1897, 12·30 P.M.

YOUR Lordship's telegram No. 3 of 15th January.

The following are M. Nélidow's ideas as to financial assistance to Turkey: 200,000*l.* a-year which is now applied by the Council of the Debt to the sinking fund and reserve should be surrendered in order to give interest for a new loan which would be guaranteed by the Powers and administered under their supervision.

Neither my colleagues nor myself have expressed any opinion on this suggestion, though I imagine it is approved by the French Ambassador.

What view would Her Majesty's Government take of such a guarantee of the Powers as that suggested above, if payment of interest through the Public Debt were satisfactorily secured?

The consent of the Public Debt was to be obtained, according to M. Nélidow's plan, by giving them compensating advantages in connection with the issue of the loan.

I shall be most careful to agree to no recommendation implying financial assistance from England.

No. 4.

Sir P. Currie to the Marquess of Salisbury.—(Received January 11.)

(No. 2.) *Constantinople, January* 5, 1897.

My Lord,

I HAVE the honour to transmit to your Lordship herewith copies of the Budget and official explanations annexed to it which were published in the Turkish papers of the 28th December last.

This is the first time that a Budget has been published in Turkey for many years, and the innovation is doubtless due partly to the desire of the Sultan to avert the intervention of Europe by the introduction of apparent reforms, and partly to the hope that a plausible statement of the financial position may result in a new foreign loan.

Only a financial expert can venture to criticise the details of this document, but I have been at some pains to ascertain what is the impression produced by it among well-informed persons here, and have the honour to inclose a Memorandum by Mr. Eliot on this subject.

The view recorded in this paper which seems to be generally held in Constantinople, is to the effect that under the present system of administration no Budget can be of any value, or at least none which does not allow a large margin for extraordinary expenditure. The present Budget announces with an air of great accuracy a surplus of £ T. 81,912. But the receipts include 100,000*l.* to be derived from a tax to the application of which the Powers have not yet assented, and the surplus is therefore at once converted into a deficit. Assuming that all the other figures are correct, this deficit will be inevitably further increased unless the coming financial year is one of unexampled calm and regularity. Should the provinces be disturbed the contemplated economies in the Ministry of War will be impossible. Unless the Sultan entirely alters his methods of obtaining money as well as his scale of expenditure, the reduction in the Civil List is fictitious; discontent in the army has reached such a point that the Government will probably be compelled in some cases to make good arrears of pay not allowed for in the Budget; the indemnities claimed by the various Embassies for loss to their subjects in the recent massacres amount collectively to a considerable sum. These and similar phenomena have nothing "extraordinary" about them in Turkey, and any Budget drawn up on the tacit supposition that they will not occur, can only be intended to throw dust in the eyes of foreigners who are not acquainted with this country.

I may add that Bertram Effendi, a German subject who has hitherto held the post of Assistant Director of Customs, was offered the appointment of Muavin (or Adjoint) to the Minister of Finance, in order to superintend the reorganization of Turkish finance on the lines of the Budget. In spite of pressure from the Palace he refused to accept the offer, chiefly, I believe, owing to his conviction that the whole scheme is of no practical value.

I have, &c.
(Signed) PHILIP CURRIE.

Inclosure 1 in No. 4.

Budget de l'Empire Ottoman pour l'Exercice 1313 (1897–98).

Exposé des Motifs.

LE Budget de l'État pour l'Exercice 1313 a été dressé par le Gouvernement Impérial sur les bases suivantes:—

Revenus.

Pour les revenus, on a pris pour point de départ des estimations la moyenne des recettes des trois années 1308, 1309, et 1310. Le chiffre inscrit pour 1313 comprend certains arriérés sur les revenus, qui ne seront encaissés qu'après la fin de l'année; mais la partie manquante sera compensée par les arriérés des années antérieures, qui seront réellement encaissés en 1313. En d'autres termes, les sommes inscrites à la Colonne II seront effectivement reçues dans le courant de l'année.

Les modifications introduites dans le chapitre des revenus de 1313 sont les suivantes :—

Dîmes.—La quotité de la dîme revenant au Trésor Impérial, déduction faite des parts de l'Instruction Publique et des Caisses Agricoles, a été portée de 10 à 10½ pour cent. Cette élévation donnera un surplus de £ T. 200,000.

Le Gouvernement Impérial étudie la transformation de l'impôt des dîmes, dont le rendement est variable et dont la perception donne lieu à certains inconvénients, en un impôt foncier fixe.

Le chiffre de £ T. 4,100,000 prévu au Budget paraît modéré si l'on tient compte de l'amélioration de la situation économique des districts traversés et desservis par les nouvelles lignes de chemins de fer.

Aghnams.—La moyenne des trois années pour *l'Aghnam* est de £ T. 1,737,849.

Le chiffre porté au Budget de 1313 est augmenté de £ T. 200,000, représentant une surtaxe de 20 paras par tête de mouton, applicable à partir de l'année 1313, soit ensemble £ T. 1,937,849.

Temettu.—Le chiffre de £ T. 500,000 inscrit au Budget est établi en défalquant de la moyenne des trois années, soit £ T. 742,135 une somme de £ T. 342,135 à résulter du dégrèvement des classes agricoles de la Turquie d'Asie ; les classes agricoles de la Turquie d'Europe ayant été exemptées de cette taxe depuis 1312, il a été décidé d'étendre cette exemption à la Turquie d'Asie. Les £ T. 400,000 restantes ont été majorées de £ T. 100,000, qui représentent la plus-value à provenir de l'application de la Loi des Patentes.

L'application de cette Loi exige encore quelques formalités.

Douanes.—Bien que la moyenne des trois années ait été de £ T. 2,160,000, les revenus de la Douane n'ont été évalués qu'à £ T. 2,000,000 par suite de la diminution constatée dans les recettes en 1312. Les rentrées des Douanes pendant ces derniers mois indiquent une amélioration assez sensible. Ce relèvement ne peut que s'accentuer par les bonnes récoltes de l'année courante.

Dépenses.

Du côté des dépenses, le chiffre de £ T. 6,459,000 prévu pour le service de la Dette Publique se compose comme suit :—

	£ T.
Dette tributaire..	750,059
Emprunts sous le contrôle de l'Administration de la Dette Publique Ottomane, frais d'administration compris	2,661,991
Autres emprunts	1,204,839
Dette flottante	523,523
Garanties des chemins de fer	868,894
Indemnité de guerre	450,000
	6,459,306

Traitements et Dépenses Administratives.—Avant d'effectuer la réduction des dépenses inscrites au Budget, la Commission s'est convaincue, par les renseignements qui lui ont été fournis par les différents Départements, que les services pourraient s'effectuer dans les conditions normales avec les crédits ainsi réduits.

Les ordres nécessaires pour la mise en vigueur des réductions décrétées et notamment pour le licenciement des Rédifs ont été déjà envoyés aux différents Départements et aux vilayets.

Résultat.

	£ T.
Le résultat des prévisions établies indique un total de recettes de ..	18,511,323
Contre des dépenses s'élevant à	18,429,411
Soit un excédent de recettes de	81,912

Il est à noter que ce résultat ne peut être atteint qu'en s'abstenant rigoureusement d'appliquer les ressources ordinaires à toute dépense extraordinaire. Aucune prévision n'a été établie pour celles-ci. Par contre, on n'a pas tenu compte des revenus probables des monopoles à créer, ni de l'augmentation du revenu des Douanes à provenir de l'application des nouveaux Traités de Commerce.

La seule recette dont l'évaluation pourrait prêter à discussion est celle des 100,000 livres inscrites sous la rubrique des patentes.

Pour surveiller l'exécution du Budget et empêcher toute dépense irrégulière, Sa Majesté Impériale le Sultan a daigné accorder à son Excellence Tewfik Pacha, Président de la Cour des Comptes, les pouvoirs les plus étendus pour la protection du Budget.

Il est manifeste que pour la bonne administration des finances qui constituent les bases de l'existence des États, il faut avoir grand soin de respecter le principe budgétaire. S'il est vrai que certains cas de force majeure nécessitent des dépenses extraordinaires, par contre le Budget de l'État contient à son tour un chapitre spécial prévoyant cette situation.

Aussi un Ordre Impérial a-t-il été promulgué ordonnant qu'à l'exception des circonstances extraordinaires suffisamment justifiées, aucune dépense ne pourra être faite en dehors du Budget.

L'Iradé Impérial prescrit en outre de ne plus combler les vacances qui se produiront dans les Administrations publiques où il y a plus d'employés que le service n'en exige. Les appointements restés disponibles devront être ajoutés aux recettes budgétaires. Ces dispositions devronté tre communiquées à la Cour des Comptes, qui est chargée d'exercer un contrôle permanent sur les finances de l'État et de surveiller la stricte application de la Loi du Budget.

Recettes.

	Moyenne des Revenus réels des années 1308 à 1310.	Recettes Prévues pour l'Exercice 1313.
	£ T.	£ T.
I.—*Impôts directs, Dîmes et Taxes.*		
Impôt immobilier de Constantinople	272,058	272,058
" des vilayets	2,256,303	2,256,303
" de l'exemption des vilayets	740,115	800,000
" d'exemption militaire des vilayets	846,210	846,210
Produits des Tenkhes des impôts	21,266	21,266
Dîmes	4,313,426	4,100,000
Taxe sur les moutons (aghnam), chèvres, et buffles	1,737,849	1,937,849
" sur les porcs	16,315	16,315
Loyer des immeubles du fisc	34,062	34,062
Taxes diverses	248,105	248,105
Total	10,537,789	10,537,788
II.—*Contributions Indirectes et Produits Divers.*		
Douanes	2,043,784	2,000,000
Sel	796,120	796,120
Tabac	744,296	744,296
Spiritueux	248,154	248,154
Timbre	277,119	277,119
Pêcheries	102,016	102,016
Dîme des tabacs	100,000	100,000
Soies	106,187	106,187
Bayé de Tenbeki	3,449	3,449
Intérêts sur fonds disponibles	4,000	4,000
Part dans les bénéfices de la Régie, déduction faite du remboursement des Rédifs	53,000	53,000
Redevance du monopole de Tenbeki	19,000	19,000
Somme à recevoir de la Bulgarie pour l'exploitation de la ligne de Bichen-Vakarel	8,054	8,054
Part du Gouvernement Impérial sur le produit de l'exploitation du chemin de fer de Roumélie	83,108	83,108
Total	4,736,908	4,621,108
III.—*Recettes Administratives.*		
Départements Militaires—		
Ministère de la Guerre	302,302	302,302
" Marine	149,909	149,909
Grand-Maîtrise de l'Artillerie	71,348	71,348
Gendarmerie	4,132	4,132
	532,793	532,793
Départements Civils—		
Ministère de l'Intérieur	45,520	45,520
Cheikh-ul-Islamat	43,006	43,006
Postes et Télégraphes	405,114	405,114
Palais	2,906	2,906
Finances	231,995	231,995
Justice	36,015	36,015
Affaires Etrangères	21,903	21,903
Commerce et Travaux Publics	310,946	310,946
Agriculture, Mines et Forêts	58,082	58,082
Intérêts sur titres déposés à la Banque Impériale Ottomane	243,477	243,477
Recettes diverses de l'Administration Centrale et des Provinces	224,231	224,231
Douanes	87,839	87,839
Administration Sanitaire	1,971	1,971
Conseil Sanitaire Civil	237,348	237,348
Administration "Mahmoudé"	41,303	39,203
Mines d'Hérakle		
Total des Recettes Administratives	2,470,990	2,494,890
Part du Trésor Impérial dans les bénéfices de la Régie des tabacs	31,774	31,774
IV.—*Tributs.*		
Tributs divers	1,136,816	1,136,816
Total général	18,907,746	18,511,323

DÉPENSES.

	Revenus des crédits ouverts par les lois des 1312 et 1313 et crédits payés en 1311	Augmentations effectuées par rapport aux crédits ouverts dans les budgets précédents	Titres. Traitements	Titres. Dépenses	Titres. Total	Extraordinaires. Traitements	Extraordinaires. Dépenses	Extraordinaires. Total	Crédits alloués pour l'année 1313
	£ T.	£ T.	£ T.	£ T.	£ T.	£ T.	£ T.	£ T.	£ T.
I.—Liste Civile Impériale.									
Liste Civile Impériale ...	425,172	...	...	425,172	425,172	...	10,000	10,000	435,172
Administration des Finances de la Couronne ...	365,324	...	324,781	40,543	365,324	...	...	...	365,324
	790,496		324,781	465,715	790,496	...	10,000	10,000	800,496
II.—Dette Publique.									
Dette Consolidée ...	4,384,873	10,042	...	2,464,866	2,464,866	...	...	...	2,464,866
Flottante ...	1,959,474		...	1,964,474	1,964,474	...	...	...	1,964,474
	6,485,351	10,042	...	4,429,340	4,429,340	...	...	...	4,429,340
III.—Ministère des Finances et Douanes.									
Douanes ...	52,000	...	...	52,000	52,000	...	9,750	9,750	61,750
Douanes autres ...	49,120	...	...	49,120	49,120	...	...	...	49,120
Haqqat des Mines ...	6,195	...	...	6,195	6,195	...	...	...	6,195
Administration de la Caisse de Retraites Militaires ...	304,273	...	304,273	...	304,273	39,942	...	39,942	344,215
Administration des Finances en dépendantes et de Régies Cointéressées ...	342,769	20,659	348,400	...	348,400	39,940	...	39,940	388,340
Service des Timbres, Droits, Taxes des voyageurs et Salines ...	128,115	...	...	128,115	128,115	...	...	...	128,115
Contributions ...	3,000	...	...	3,000	3,000	...	...	...	3,000
	785,490	20,659	348,673	247,430	596,103	79,882	9,750	89,632	685,735
IV.—Administration Religieuse.									
Ulémas ...	2,000,000	...	2,000,000	2,000,000	2,000,000	30,000	720,000	750,000	2,750,000
Mosquées ...	940,000	...	940,000	940,000	940,000	1,000	99,000	100,000	1,040,000
Mollaqat ...	311,000	...	311,000	311,000	311,000	1,000	30,142	30,142	341,142
Ecclésiastique ...	1,374,419	41,098	1,415,517	1,374,419	1,374,419	...	174,581	174,581	1,549,000
	5,626,419	41,098	5,666,517	4,625,419	4,625,419	32,000	1,023,723	1,055,723	5,681,142
V.—Département Civils.									
Grand Vizirat, Conseil d'Etat et Secrétariat	962,563	27,469	990,032	990,032	990,032		1,000		
Sénat ...	4,561		4,561	...	4,561		...		
Cour des Comptes ...	13,024	68	13,024	68	13,024		68		
Chéikh-ul-Islamat ...	119,139	2,626	117,528	4,237	121,765		2,626		
Grand Maréchal Civil ...	7,219	2,546	4,673	2,546	7,219		2,546		
Police et Préfectorat ...	208,792	5,033	210,525	173,301	383,826		5,033		
Poste ...	100,124	10,004	110,000	90,128	200,128		10,004		
Affaires Etrangères ...	142,414	13,511	156,002	99,923	255,925		13,511		
Justice ...	436,511	10,501	446,960	40,451	487,411		10,501		
Police ...	8,318	1,000	9,318	170	9,488	100,873	170	101,043	9,528,943
Instruction Publique ...	50,000		...	50,000	50,000		2,000		
Commerce et Travaux Publics	77,407	7,000	67,407	17,000	84,407		2,000		
Finances ...	83,919	24,162	59,757	50,324	109,081		4,756		
Contributions Indirectes ...	24,443	20,821	24,443	44,264	68,707		4,564		
Tahrir-Emlak ...	45,000	2,000	43,000	52,000	95,000		4,000		
Douanes et Postes ...	116,968	8,274	124,968	60,268	185,241		...		
Administration Sanitaire ...	49,942		49,942	49,942	99,884		...		
Mahkemat ...	314,183	31,922	314,183	166,244	480,427		...		
Mines d'Ethemide ...	38,969	9,024	38,969	23,993	62,962		...		
	2,824,429	214,197	2,859,668	1,180,927	4,040,595	100,873	53,150	154,023	3,528,143
Total général ...	19,296,185	326,962	9,949,374	12,776,731	22,726,105	242,654	1,629,193	1,870,353	18,152,451

Les colonnes indiquées ci-dessus dans la deuxième colonne ne doivent indiquer aux dépensées effectives dans des traitements et dépenses correspondantes aux budgets indiqués dans la première colonne.

BALANCE.

	£ T.
Total Général des Recettes ...	19,811,164
Dépenses ...	18,152,451
Excédant des Recettes ...	1,658,713

Inclosure 2 in No. 4.

Newspaper Extract.

[Not printed.]

Inclosure 3 in No. 4.

Memorandum.

(Confidential.)

THE following remarks on the recent Budget are based on conversations with two gentlemen believed to be authorities on the subject, one of them a well-known Pera financier intimately acquainted with many high Turkish officials.

The Budget is altogether unreal and imaginative. It is a mere mathematical exercise prepared in answer to the problem: How can a surplus be shown? The Sultan has been warned that he ought to settle the Armenian question, reform the Administration, and introduce an equilibrium in the finances of his Empire. He consequently decided on a series of specious and well-sounding reforms, and hopes that he has settled the Armenian question by the amnesty, the Administration by the Commission for selecting functionaries, and finances by the institution of an Audit Office and the publication of a Budget. On the other hand, those who are better acquainted with the real state of Turkish finance (*e.g.*, Sir E. Vincent and Mahmoud Jellaleddin Pasha) know that a catastrophe is probable unless a foreign loan can be raised, and they hope that this Budget will impose on Europe, and particularly on France, sufficiently long to enable them to get money.

It is difficult to criticise this Budget in detail, because it proceeds on the assumption that Turkish finances are like those of any other European country, and thus produces a plausible statement which is really falsified at every step by the peculiar and exceptional usages of the country. The following criticisms are, however, worth recording:—

1. The purpose of the Budget is obviously to present a surplus, yet, in spite of the suppression on a large scale of disagreeable facts, the desired result could only be obtained by taking credit for a wholly problematic sum of £ T. 100,000 to be received from the licence tax when the Powers assent to the applications of the "Loi des Patentes." In the probable event of this revenue not being obtained, the surplus of £ T. 82,000 becomes converted into a deficit of £ T. 18,000.

Further, a surplus is only possible if there is no extraordinary expenditure for which absolutely no provision is made in the Budget. Yet extraordinary, that is to say, unforeseen, expenditure must be a normal phenomenon under an absolute Government like that of Turkey. Nobody supposes that the mere fact of military expenditure having been reduced will prevent the Sultan from keeping troops under arms if he thinks it desirable, or from ordering any guns and ammunition for which he may feel a fancy. Any such expenditure, or a mere demand from the troops for arrears of pay, such as occurred the other day at Mudania, or the non-payment of the Eastern Roumelian tribute, which is at present threatened, is sufficient to upset the equilibrium of the Budget.

3. The receipts for 1313 are estimated in many cases at a lower figure than those of 1308–10, and it will doubtless be maintained that this moderation will be rewarded by an increase in the surplus greater than is estimated. The fact is that all the figures are thoroughly untrustworthy. Those given for 1308–10 are not only unverified, but they are merely the estimate of the Ministry of Finance of what *they ought to have received*. Thus, the sheep tax is reckoned at 1,737,840*l.*, the calculation being that so many sheep at so much a-head must give this amount. Nevertheless, I am assured that the real yield of the sheep tax in these three years was about £ T. 600,000.

3. Such divergences are mainly due to the action of the Palace.

It is announced that His Imperial Majesty has made a reduction of £ T. 50,000 on his Civil List. This apparently magnanimous conduct has in reality no meaning or importance. The Sultan obtains his income in two ways: first, from the Ministry of the Civil List; secondly, by taking from other Ministries as much as he chooses. It can hardly be doubted that the result of the "reduction" of £ T. 50,000 will be that the Palace will take that sum and as much more as they like from other sources. Money is taken from the Ministries in two ways. Sometimes a simple demand is made for a sum, generally on the Customs, and the cash is carried off to the Palace without further formality. I am assured that, despite the positive statements to the contrary made by the supporters of the Budget, such orders on the Customs are matters of common occurrence. Sometimes, however, the Sultan replenishes his privy purse by less obvious means. The sheep tax already mentioned offers a good example of this method of diverting receipts from their official destination. Most of the land around the larger towns—Constantinople, Smyrna, Salonica, &c.—has been

gradually acquired by the Crown. The sheep which are driven in from the interior in great quantities, particularly for the festival called Kurban-Bairam, are in bad condition after their long journey, and require to be fattened for a month or so. Not only are the Crown lands the most convenient for this purpose, as they are immediately round the town, but the Sultan, in his character of a public benefactor, refuses to accept payment for the grazing. When the Ministry of Finance apply for the sheep tax they are told that these dues cannot be claimed for animals on Crown lands, but the Sultan's agents levy the tax themselves, and pay the money to the Palace. This arrangement suits everybody except the public finances. The Palace take the tax, and the butchers or shepherds pay nothing but the tax, and get their grazing free. It is also said that by various devices, which need not be detailed, the Sultan becomes possessed of much money and property which ought to go to the Ministry of Evcaf (Pious Foundations).

4. The treatment of the "Dette Flottante" in the Budget is obscure, but can hardly on any hypothesis be satisfactory. The Budget allows £ T. 1,394,418 under this head. Apparently the railway guarantees, estimated at from £ T. 750,000 to £ T. 850,000, are included in this sum, which leaves only about £ T. 500,000 for other purposes.

Another Estimate calculates the floating interior debt as follows:—

	£ T.
Caisse Agricole	500,000
Caisse de la Retraite Civile	700,000
Shirket-i-Hairie	200,000
Caisse d'Epargne	100,000
Caisse de l'Instruction Publique	200,000
Arrears of pay to army	2,300,000
Arrears of pay to Civil Service	1,600,000
Ottoman Bank	700,000*
Various fournisseurs (about)	2,000,000
Total (about)	8,500,000

That is to say, the Porte has been borrowing from the Bosphorus Steam-Ship Company, the Pension Fund, Ministry of Public Instruction, &c., money which it is utterly unable to repay; it is also unable to pay the military and civil services and Government contractors. One of the latter was Apik Effendi, whose trial and condemnation on a fictitious charge, and subsequent pardon by the Sultan, attracted some attention. It is said the State owed him £ T. 80,000, of which no more will probably be heard. Of course, if the creditors of the Government can all be dealt with in this summary fashion, the amount of the floating debt is a matter of no practical importance, but it is hardly an honest financial operation to assign £ T. 500,000 as an equivalent for a debt of about 8½ millions.

5. As to more technical financial details, it may be mentioned that the Budget is needlessly complicated owing to certain sums being entered on both sides. Thus the "Tributs divers" which figure among the "Recettes" are not really part of the revenues of the State, and have to be reckoned on the other side of the account under the payments to the Public Debt. The same is the case with the revenues derived from salt, tobacco, alcohol, stamps, fisheries, and silk, which are apparently calculated both as receipts of the Treasury and as payments to the Public Debt.

(Signed) C. N. E. ELIOT.

January 2, 1897.

No. 5.

Sir P. Currie to the Marquess of Salisbury.—(Received January 11.)

(No. 12.) *Constantinople, January 7, 1897.*

My Lord,

M. HANOTAUX' proposals for the establishment of a Financial Control in Turkey seem to have been based on the assumption that the Sultan will before long be compelled to apply for a loan to the Powers who will then be able to impose their own conditions.

* Sir E. Vincent told me the debt was really 1½ million.

I would submit, however, that this argument loses sight of other alternatives which are open to His Majesty, and which he will probably find less distasteful.

Firstly, he may abandon all idea of financial reform and let things go on in the old way. Under these circumstances experience shows that it is dangerous to base any calculations on the certainty of a collapse, because the problem is resolved into the simple question, how much misgovernment will the population endure before they revolt? As long as the provinces can be fleeced and no salaries be paid, the Government can always manage to live from hand to mouth.

Secondly, if we suppose that the Sultan seriously desires financial reform for his own safety (which is perhaps the only motive on which it is safe to reckon in discussing what His Majesty's policy is likely to be), it seems certain that a loan is indispensable to restore order in the present chaos, but by no means certain that this loan must come from the Powers.

Sir Edgar Vincent has always held that the Sultan could raise money by assigning further revenues to the Council of the Public Debt, and although at the present moment His Majesty's credit may have fallen so low that he could not obtain an advance, his power to do so will revive whenever he shows any serious intention of putting his finances on a better footing.

Hitherto the Sultan has steadfastly refused to alienate more revenues to the public debt, for the purpose of a loan but he would certainly be still more averse to put them under the control of the Powers.

At present the Porte are endeavouring to obtain from the bank an advance to enable them to meet the expenditure necessary in Ramazan, when a certain amount of arrears of pay must be given to the troops. As yet, however, no arrangement has been concluded.

I have, &c.

(Signed) PHILIP CURRIE.

No. 6.

Sir F. Lascelles to the Marquess of Salisbury.—(Received January 11.)

(No. 10. Confidential.) *Berlin, January 8, 1897.*

My Lord,

IN my interview with Baron von Rotenhan this morning, the conversation turned upon the attempts made by the Ambassadors at Constantinople to draw up a scheme of reforms for the Turkish Empire.

His Excellency said that the meetings of the Ambassadors were being held, and had, at all events, produced one good result, namely, that the Sultan had become thoroughly alarmed, and seemed at last to be convinced that the European concert was a reality, and that it would no longer be possible to play off one Power against another.

On my asking whether he shared the fears which I had heard expressed of the Armenian Committees recommencing their agitation, as, it had appeared, they had threatened to do if the Great Powers failed to introduce reforms before the month of February, Baron von Rotenhan replied hat he believed the Sultan was quite capable of maintaining order at Constantinople, and was now in such terror of the Powers that he would probably do so, and, indeed, accept any proposals which the Ambassadors might submit to him.

With regard to the danger of a rising in Macedonia, Baron von Rotenhan said that he understood that the want of money would probably prevent any serious disturbance, which certainly would be discouraged by all the Great Powers. The formation of a camp in Greece, although nominally intended for the purpose of increasing the discipline in the Greek army, might perhaps encourage the Greeks in Macedonia to attempt a rising in the belief that the Greek army would come to their assistance. His Excellency said that it was difficult to understand where the money necessary for the formation of such a camp was to be found, unless it was true, as had been stated, that the Greek Government possessed a secret fund of several millions of marks, the existence of which they carefully concealed from their creditors.

Baron von Rotenhan added that the Turkish Government had just made an appeal to the Great Powers, which had no doubt already been received by your Lordship, to settle the amount of the debt which should be borne by the Balkan States and the amount of tribute which they should be called upon to pay. His Excellency said that this appeal had been forwarded to the German Ambassador at Constantinople for his observations, and that his private opinion was, that as the

Powers were pressing the Sultan to fulfil his obligations towards his creditors, it was only fair that they should assist him to obtain the means of doing so.

I have, &c.
(Signed) FRANK C. LASCELLES.

No. 7.

Sir E. Hamilton to Foreign Office.—(Received January 11.)

(Confidential.)
My dear Sanderson, *Treasury Chambers, January* 11, 1897.

I FEEL I have been remiss in not reporting to you what has taken place in connection with the Turkish Guaranteed Loan question and in communication with the Turkish Ambassador, since I sent you my Memorandum of the 20th ultimo.

A few day after that, his Excellency called upon me and made a definite proposal on the lines of that Memorandum. The proposal which he begged me to communicate to the Chancellor of the Exchequer was that, instead of apportioning the savings to be effected by the conversion between the Sultan and Cyprus in the respective proportions of two-thirds to the former and one-third to the latter, Cyprus should be credited with a fixed sum of half a million, the balance (whatever it might be) going to the Sultan.

I duly reported to the Chancellor of the Exchequer, the Ambassador's latest suggested compromise; and I send you a copy of Sir Michael's letter to me embodying his views, which I conveyed to his Excellency in polite terms.

This, and its inclosure, are merely for your information. I have no doubt the Turkish Ambassador will soon recur to the subject when he sees Lord Salisbury, notwithstanding the little encouragement, or rather considerable discouragement which he has received from the Chancellor of the Exchequer.

Yours sincerely,
(Signed) E. W. HAMILTON.

Inclosure in No. 7.

Sir M. Hicks-Beach to Sir E. Hamilton.

Dear Hamilton, *Netheravon, Salisbury, December* 23, 1896.

I THINK you may as well communicate my views to the Turkish Ambassador.

In the first place, I think, and am confident, that my colleagues in the House of Commons would agree with me, that we could not at the present moment submit any proposal on the subject to the House. It is therefore a waste of time to discuss the form which such a proposal might assume, or its details. But without doing this I may say that I should look on the proposal of the Ambassador as inadmissible—

(1) Because it gives no sufficient advantage to Cyprus;

(2) Because it does not provide for the final extinction of the Cyprus Tribute.

There are also difficulties inherent to the idea of "conversion," which would have been, I think, avoided by the plan I had considered. But with them, for the reasons given above, it is unnecessary at present to deal.

Yours very truly,
(Signed) M. E. HICKS-BEACH.

No. 7 A.

The Marquess of Salisbury to Mr. Elliot.

(No. 6.)
(Telegraphic.) P. *Foreign Office, January* 12, 1897.

WITH reference to my telegram No. 5 of the 9th instant relative to the arrears of the Eastern Roumelian Tribute, I have to inform you that the French Minister for Foreign Affairs has stated that he does not propose at present to send any instructions to the French Agent at Sophia on the subject.

You should not make any representations in the matter unless your French colleague is instructed to do so.

No. 8*.

Sir P. Currie to the Marquess of Salisbury.—(Received January 16.)

(No. 15. Secret.)
(Telegraphic.) P. *Constantinople, January 16, 1897, 12·30 P.M.*

YOUR Lordship's telegram No. 4 of 15th January.

The following are M. Nélidow's ideas as to financial assistance to Turkey: 200,000*l.* a-year which is now applied to the Council of the Debt to the sinking fund and reserve should be surrendered in order to give interest for a new loan which would be guaranteed by the Powers and administered under their supervision.

Neither my colleagues nor myself have expressed any opinion on this suggestion, though I imagine it is approved by the French Ambassador.

What view would Her Majesty's Government take of such a guarantee of the Powers as that suggested above, if payment of interest through the Public Debt were satisfactorily secured?

The consent of the Public Debt was to be obtained, according to M. Nélidow's plan, by giving them compensating advantages in connection with the issue of the loan.

I shall be most careful to agree to no recommendation implying financial assistance from England.

No. 7 B.

Sir P. Currie to the Marquess of Salisbury.—(Received January 15.)

(No. 12. Secret.)
(Telegraphic.) P. *Constantinople, January 15, 1897, 11 A.M.*

YESTERDAY the financial question was discussed at the Ambassadors' meeting. We considered alternative proposals for European Under-Secretary and Mixed Commission. The Ambassadors were in favour of conciliating Ottoman public opinion by making provision for the payment of arrears of civil and military salaries.

The plan originally advocated by M. de Nélidow, with some modifications, seemed to meet with the most favour, but time was asked to examine its details. The following is the draft:—

"Former une Commission Mixte Permanente composée de membres Ottomans et de Délégués Européens en nombre égal, ces derniers désignés ou agréés par les Puissances pour étudier la situation financière de la Turquie, dresser un Budget sérieux et en surveiller et contrôler l'exécution. Cette Commission aurait avant tout à établir le montant des arriérés, après quoi les Puissances seraient disposées à faciliter à la Porte les moyens de les régler en liquidant d'abord les appointements des fonctionnaires civils et militaires, en surveillant ce règlement."

No. 8.

The Marquess of Salisbury to Sir P. Currie.

(No. 4.)
(Telegraphic.) P. *Foreign Office, January 15, 1897.*

I HAVE received your telegram No. 12 of to-day, reporting that, at the Ambassadors' meeting on the 14th instant, proposals were discussed for the appointment of a Mixed Commission to deal with the financial situation in Turkey.

I request that your Excellency will be careful not to use any words by which the impression might be conveyed that financial assistance of any sort would be forthcoming from this country. It would not be possible to obtain Parliamentary sanction for assistance of this nature.

No. 9.

Sir F. Lascelles to the Marquess of Salisbury.—(Received January 18.)

(No. 14. Confidential.)
(Extract.) *Berlin, January 16, 1897.*

IN financial circles here it is believed that Count Mouravieff's appointment will shortly lead to an understanding between France and Russia for the settlement of the Turkish financial difficulties, and the probability of a Turkish loan, to be guaranteed by France and Russia alone if the other Powers should refuse to join, has again been mentioned.

My informant, who is in a position to be accurately acquainted with the financial views of the German Government, told me that they would have been prepared to join in guaranteeing a Turkish loan if all the other Powers had agreed to do so, and that, in fact, the loan would already have been an accomplished fact if it had not been for the opposition of Her Majesty's Government.

No. 10.

Foreign Office to Treasury.

(Secret.)

Sir, *Foreign Office, January* 18, 1897.

I AM directed by the Marquess of Salisbury to transmit to you, in strict confidence, a copy of a telegram from Her Majesty's Ambassador at Constantinople on the subject of a project entertained by his Russian colleague for improving the financial situation in Turkey.*

M. de Nélidow suggests that a new Turkish loan should be raised, the interest of which should be provided by funds furnished by the Council of the Public Debt, and guaranteed by and administered under the supervision of the Powers.

Sir P. Currie inquires what view Her Majesty's Government would take of a guarantee by the Powers under such conditions, and I am to request that Lord Salisbury may be favoured with the opinion of the Lords Commissioners of the Treasury on this point.

I am, &c.
(Signed) T. H. SANDERSON.

No. 11.

The Marquess of Salisbury to Sir P. Currie.

(No. 21 A.)

Sir, *Foreign Office, January* 21, 1897.

THE Turkish Ambassador called upon me this afternoon. He spoke a great deal of the efforts which the Sultan was making to carry out reforms in the administration of his Empire. He did not, however, make any detailed statement with respect to them, which would convey any information to your Excellency. He expressed his regret that he had been unable to come to an agreement with the officers of the Treasury as to the terms upon which Great Britain would assist in the conversion of the 4 per Cent. Loan of 1855. The object which England had in view in assisting such a conversion would be to alleviate the burden of the tribute now paid by Cyprus to the Imperial Treasury. The Sultan, however, was of opinion that a larger part of the benefit of this conversion should accrue to his advantage than was proposed in the suggestions of the Treasury; and as any such increase would have to be deducted from the advantage which it was contemplated Cyprus should obtain, the officers of the Treasury had up to this time not been able to assent to the suggestions of the Turkish Government.

I told his Excellency that the officers of the Treasury were of course acting in conformity with the instructions of Her Majesty's Government, and that they accurately represented the policy we had in view. I added, however, that I did not think the matter pressed very much at the present moment, for I did not believe that the House of Commons could be induced, under existing circumstances, to vote any measure by which a pecuniary profit would be assured to the Sultan, until they were satisfied that a very substantial change had taken place in the administration of the Ottoman Empire.

His Excellency proceeded to inform me, somewhat to my surprise, that the Sultan was entirely satisfied with the mention of the Eastern question which had been made in the Queen's Speech; and his Excellency added that he, for his part, was equally satisfied with the observations which I had made in the debate that followed. He had not, however, yet had time to ascertain the view entertained upon that point at Constantinople.

I am, &c.
(Signed) SALISBURY.

---

* No 3.

No. 12.

Sir P. Currie to the Marquess of Salisbury.—(Received January 25.)

(No. 52. Confidential.)

My Lord, *Pera, January* 20, 1897.

I HAVE the honour to inclose herewith Comparative Statements which have been communicated to me confidentially by Sir Vincent Caillard, of the Turkish Budget for the ensuing financial year, and of the so-called Normal Budget drawn up by Sir Edgar Vincent.

Your Lordship will observe that both these Statements show a real deficit of about £ T. 4,000,000.

I have, &c.
(Signed) PHILIP CURRIE.

Inclosure in No. 12.

Notes on Sir E. Vincent's Report to the Sultan.

SIR EDGAR VINCENT, in his Report to the Sultan, states that the total sum in cash which has been at the disposal of the Turkish Government since 1890, arising from the proceeds of fresh loans, is £ T. 5,779,000. A serious error has crept into this figure, the real sum which has been at the disposal of the Government by public loans amounting to £ T. 7,062,629, as is shown in Table (A) appended to this note. To this sum again must be added a sum of £ T. 537,000, due by the Government to the Ottoman Bank for recent advances over and above the statutory overdraft, the total sum in cash which the Government has had, thus amounting to £ T. 7,559,629. Basing his estimate on the cash amounts which he states the Government to have received, Sir Edgar Vincent brings the deficit out at, in round figures, a million per annum. In any case, then, this million should be increased to, in round figures, £ T. 1,266,000. The whole Estimate is, however, entirely fallacious; for, after taking into account the average extraordinary yearly revenue which the Government received of £ T. 1,266,000, there still has been a further annual deficit of quite as much again, the total annual deficit thus amounting, on this system of calculation, to two and a-half millions. Tables (B) and (C), which accompany this note and which take as a basis the recently published Estimates both of Sir Edgar Vincent and the Government, show that, if their figures are at all correct, the deficit must reach an enormously larger amount.

(Signed) VINCENT CAILLARD.

Constantinople, January 20, 1897.

Table (A).

Year.		Nominal Capital of new Loan.	Repayment of outstanding Loan nominal.	Nominal Amounts remaining.	Firm Price.	Cash amounts at disposal of Government.
		£ T.	£ T.	£ T.	Per cent.	£ T.
1890	Unification 4 per Cent. ..	3,000,000	2,500,000	2,500,000	76	1,900,000
1891	Defence Loan 5 per Cent., 1877, converted into 4 per Cent.	6,948,612	5,238,000	1,710,612	90	1,539,550
1893	Priorities (Tombac) 4 per Cent.	1,000,000	..	1,000,000	70	700,000
1894	Old Loan Loans, 1854 (5 per Cent.) and 1871 (4½ per Cent.) converted into 4½ per Cent.	9,0[illegible]571	8[illegible]6,700	[illegible]6,874	91	580,000
1894	Railway Loan	1,500,000	1,250,000	250,000	75½	3[illegible]0,000
1896	Consolidated Loan, 5 per Cent., 1896	3,272,720	975,000	2,297,720	85	1,953,079
		27,011,000	18,[illegible]9,700	8,675,206	..	7,062,629

Table (B).

Examen des Chiffres du Budget Officiel pour 1313.

Recettes.

	£ T.	£ T.	£ T.
1. Impôts directs, dîmes, et taxes	..	10 267,256	
A déduire —			
Remises sur patentes	..	100,000	
Reste	..	..	10,167,256
2. Contributions Indirectes et produits divers	..	4,571,146	
A déduire —			
Sur Douane	2,000,000	200,000	
Le produit de la Douane est évalué à	1,700,000		
Il ne dépassera pas en 1312			
Reste	..	..	4,371,146
3. Recettes Administratives	..	2,494,830	
A déduire —			
Recettes diverses de l'Administration Centrale et des Provinces	..	243,477	
Toutes les Administrations sont successivement citées avec leurs recettes.			
Reste	..	..	2,251,353
4. Part du Trésor Impérial dans les bénéfices de la Régie des Tabacs, à ne prévoir aucune recette au lieu des £ T. 51,775 prévues.			
5. Tributs divers	1,136,316		
Détail des tributs —			
Egypte	..	750,000	
Roumélie Orientale	..	152,026	
Excédents Chypre	..	130,000	
Zeila	..	15,000	
Samos	..	3,000	
Vieux Athos	..	720	
Ensemble	..	..	1,140,746
Total général des recettes	..	..	17,[illegible]0,501
A déduire pour non-perception dans l'exercice 10 pour cent	..	..	1,782,050
Reste final	..	..	16,[illegible]8,451

Dépenses.

		£ T.	£ T.	£ T.
Total des dépenses du Budget		..	..	18,423,411
A ajouter —				
I. Sur Dette Publique		..	..	2[illegible]5,250
Le compte de la Dette Publique est celui-ci :—				
Priorités, Séries, Lots, et Emprunt de 30,000,000 marks		..	2,779,204	
Savoir —				
Pour balancer les revenus divers portés en recettes aux Contributions Indirectes ..	2,111,682			
Redevance Roumélioto	152,026			
Traites sur la Douane	152,596			
Affectation sur dîmes pour Emprunt de 30,000,000 marks	30,000			
Emprunts tributaires		..	615,875	
Savoir —				
1855	275,000			
1891	308,700			
1894	362,175			
Autres objects		..	1,088,060	
Savoir —				
Douanes	400,000			
Osmanié	250,000			
Tombac	51,500			
Chemin de Fer	76,560			
4 pour Cent 1896	200,000			
Avance de la Banque Impériale Ottomane (£ T. 537,000)	120,000			
A cette première somme on peut ajouter les prévisions du Budget pour dette flottante .. .. en y supposant comprise l'annuité allouée à la Banque Impériale Ottomane pour ses nouvelles agences.		..	723,524	
Garanties des chemins de fer		..	868,894	
Indemnité de guerre		..	450,000	
Total de la Dette		..	6,655,556	
Chiffre prévu par le Budget		..	6,459,306	
2. Sur non réalisation d'économies		..	..	1,081,189
Le Budget prévoit £ T. 1,626,733 d'économies. On suppose les économies pour un tiers, soit £ T. 542,244				
Total général des dépenses		..	..	19,714,150
A ajouter —				
Dépenses arriérées d'après prévisions de Sir Edgar Vincent		..	..	500,000
Total final		..	..	20,219,150

Balance.

	£ T.
Recettes	16,038,451
Dépenses	20,219,150
Déficit	4,180,699

Table (C).

Comparaison du Budget Normal présenté par Sir Edgar Vincent et du Budget Officiel de l'Empire Ottoman, pour l'Exercice 1313.

Recettes.

	Chiffres du Budget de Sir Edgar.	Chiffres du Budget Officiel pour 1313	Différences du second par rapport au premier.	
			En plus.	En moins.
	£ T.	£ T.	£ T.	£ T.
1. Impôts directs et indirects	11,743,000	12,157,8[illegible]	..	..
A déduire —				
Sur le remboursement des dépenses de perception	411,000	..	..	..
Reste	11,332,000	..	..	..
A ajouter valeur —				
(1.) De la majoration de la dîme	200,000	..	..	..
(2.) De la majoration de l'Aghnam	200,000	..	..	..
Total	11,832,000	12,357,495	..	663,495
				276,130
2. Recettes administratives	2,218,700	2,494,830	..	
Total général	14,050,700	14,939,325	..	879,625

* Ce chiffre est ainsi formé —

	£ T.
Impôts directs, dîmes, et taxe	10,257,256
Contributions Indirectes et produits divers	4,571,136
Part du Trésor dans les bénéfices de la Régie	51,775
Ensemble	14,880,177
A déduire —	
Revenus concédés au Conseil de la Dette Publique pour les Priorités, les Séries, les Lots, et l'Emprunt de 50,000,000 marks (depuis set jusqu'à part dans les bénéfices de la Régie).	2,444,682
Reste	12,435,495

Dépenses.

	Chiffres du Budget de Sir Edgar.	Chiffres du Budget Officiel pour 1313.	Différences du second par rapport au premier.	
			En plus.	En moins.
	£ T.	£ T.	£ T.	£ T.
Liste Civile	900,000	882,550	17,450	..
Dette autre que les Priorités, les Séries, les Lots, l'Emprunt de 50,000,000 marks, et les emprunts gagés sur le tribut	3,[illegible]	3,017,256	..	707,256
Allocations pieuses	..	749,184	..	749,184
Dépenses militaires	7,864,000	6,512,028	1,351,972	..
Dépenses administratives	1,250,000	3,826,04[illegible]	123,957	
Total	15,514,000	15,017,361	496,639	..
A ajouter aux dépenses prévues par Sir Edgar —				
1. Allocations pieuses	749,184	..	..	..
2. Différence sur Dette	707,256	..	..	..
3. Transférés à la Dotation (revenus du Conseil de la Dette Publique) et complément de l'excédent de Chypre et des droits de Tumbeki	152,596	..	..	..
4. Affectation sur dîmes pour l'Emprunt de 50,000,000 marks	30,000	..	..	..
Ensemble à ajouter	1,639,036	..	1,639,036	..
Total général	16,993,336	15,017,361	1,975,975	..

	£ T.
Recettes d'après le système de Sir Edgar	14,050,700
Dépenses	16,993,336
Déficit	2,942,636

Il est vrai que les dépenses militaires et administratives sont comptées dans le Budget de Sir Edgar pour un total supérieur de £ T. 1,775,020 aux prévisions du Budget Officiel. En supposant que les Turcs fassent, ce qui est beaucoup, le tiers des économies prévues, soit .. 591,676

Le déficit serait encore de	2,350,960
La dépense resortirait à	16,101,360

Le calcul qui précède est établi comme suit :—

1. Toutes les recettes prévues dans l'année devaient être recouvrées dans l'année.
2. Il ne devait y avoir à payer dans l'année aucune autre dépense que celles qui sont prévues, soit du chef d'arriérés des Exercices antérieurs, soit du chef de décisions extraordinaires.

Or, il n'est pas exagéré d'admettre que, toute compensation faite avec les recouvrements à opérer en 1313 sur les restes à recouvrer des Exercices antérieurs il y ait, sur les recettes prévues, un déchet, pour arriérés ou cotes irrécouvrables, de 10 pour cent. Cette proposition paraît même être le minimum.

	£ T.
Les recettes tombent ainsi de £ T. 1,405,070 et deviennent	12,645,630

D'un autre côté, Sir Edgar lui-même prévoit pour dépenses arriérées non soldées £ T. 500,000

Il semble que cet arriéré doive s'élever à une somme beaucoup plus considérable. Si cependant on admet la somme fournie par Sir Edgar, la dépense à payer en 1313 monte 16,101,360

Accusant un déficit de	1,255,730

The following statements were made to me by the three women in question, Mariam Akhighian, Surpuhy Akhighian, and Mariam Baghighian.

Mariam Akhighian affirmed that she lived alone with her married daughter (whose husband had lost all during the disturbances, and was now working at Kharput), and that they depended mainly upon a cow belonging to them for their support. The tax-collectors had driven off the cow, taken away the daughter's bed and "kazan," or principal cooking utensil, and refused to give receipts therefore; and they continued to pester for arrears of taxes claimed, and for bedel-i-askeri, which is only leviable upon males. Mariam had petitioned the Kaimakam for the return of the cow, but without result.

Surpuhy stated that her husband had been killed during the massacres leaving her with two young children to support. The family subsisted chiefly upon the milk yielded by their one cow which, through fear of the tax-collectors, the mother had been forced to conceal in a neighbour's shed. The collectors broke recently into Surpuhy's house after dark, and robbed her of a carpet, cushion, and kazan, and they are now clamouring and searching for the cow. She has paid 30 piastres this year for taxes, and owes 30 piastres more—one-fifth of the value of the furniture taken from her by force.

Mariam Baghighian said that she is a widow with one son, aged fourteen, who gains his own and his mother's livelihood by collecting and bringing firewood to town on the donkey belonging to them. The lad was imprisoned for taxes demanded, and his mother could only obtain his release upon paying 40 piastres. The collectors then twice confiscated her donkey, which she managed to recover by scraping together and paying into their hands upon the first occasion 15 piastres, and on the second 20 piastres. They are now threatening to take away the animal again unless further sums are quickly forthcoming.

These poor women were clean and decent in appearance, and little doubt remained in my mind as to the truth of their assertions. I therefore suggested to them to at once give petitions to the Vali, whom I called upon a few hours later and furnished with the details above set forth. Raouf Bey promised to provide the widows with a takrir to the Kaimakam of Chemish-Ghesek, ordering that the property taken from them should be restored, and that they should not, henceforth, be harassed for taxes; and his promise has since been fulfilled.

An employé at the Government Konak informed me that the villagers' beds, consisting in a mattress and quilt which are rolled up during the day, are often seized and brought by the tax-collectors to the said Konak. A few days ago the Vali happened to notice a quilt in the hands of a collector there, and upon ascertaining that it had been taken for taxes, ordered it to be returned to its owner.

It is useless, I fear, to expect the local authorities to definitely stop, or even mitigate the extortion to which the poorer Armenian villagers are subjected, pending the cessation of the continual and peremptory demands for money made upon this vilayet by the Palace and the Porte. The term "demands," in this instance, may be considered as euphemistic for grave extortion and spoliation practised by the Central Government upon the poorest section—for the greater part Christian—of the population of Maamouret-ul-Aziz, through the channel of the Kharput authorities.

I have, &c.
(Signed) RAPHAEL A. FONTANA.

No. 24.

Sir P. Currie to the Marquess of Salisbury.—(Received January 24.)

(No. 28.)
My Lord, *Constantinople, January 14, 1898.*

I HAVE the honour to forward to your Lordship herewith copy of a despatch which I have received from Her Majesty's Vice-Consul at Sivas, respecting the financial condition of that vilayet.

I have, &c.
(Signed) PHILIP CURRIE.

Inclosure in No. 24.

Captain Maunsell to Sir P. Currie.

(No. 12.)
Sir, *Sivas, January 1, 1898.*

I HAVE the honour to report that, recently in this vilayet, increased activity has been displayed in the collection of taxes, presumably owing to the telegraphic instructions from Constantinople, directing all money collected to be sent thither weekly; the payment of officials to remain in abeyance (my despatch No. 6 of the 14th December last).

On the 27th ultimo several Armenian Mukhtars of villages in this sanjak, *i.e.*, Kangal, Maghanma, Bozarmut, Maujulik, and others, were brought in here to show their seals; and to answer various inquiries as to whether various Armenians in their villages, who were in debt to the Agricultural Bank, could pay their debts or not. The Government have made a list of those who appear solvent.

From Kangal I hear that an officer and fifteen soldiers quartered in the village have been told that they can receive their pay direct from the villagers, in order to save the trouble of sending the money in here and back to Kangal. I saw the Vali and drew his attention to this matter; he informed me that the course laid down in the scheme of reforms had not been departed from, and that only "percepteurs" (tchsildars) had been employed. However, he would write and make inquiries, and prevent the direct payment of the soldiers in this manner.

It is a fact that the tchsildars are often sent, with a police officer and some zaptiehs, or with some zaptiehs only, to accompany them and assist in refractory cases.

This is practically very much as if the tchsildars were not there.

When I told an Armenian Mukhtar that I should ask the Vali to employ only tchsildars, he said that the difference between tchsildars and zaptiehs would be but slight. I hear, however, from other sources, that tchsildars are a considerable improvement, as their methods are not quite so rough as those of zaptiehs. Generally speaking, the Vali appears to be endeavouring to carry out properly the scheme of reforms, and a number of tchsildars have been sent out lately.

In the course of the Vali's new-year visit of congratulation, he was good enough to give me the following resumé of expenditure in this vilayet, in reply to some remark of mine that it was rumoured that a German financial inspector was to be appointed to each vilayet:—

For nine months, from the 1st March to the 1st December, 1897, a sum total of £ T. 250,000 had been collected from various taxes.

Of this, £ T. 52,000 had been allotted to troops of the 4th Army Corps.

£ T. 52,000 had been sent to Constantinople.

£ T. 32,000 to Constantinople as military subscription (Iané-i-askerie).

£ T. 34,000 for Russian War Indemnity.

The remaining £ T. 80,000 was retained here for payment of officials and for local purposes.

I have, &c.
(Signed) F. R. MAUNSELL.

No. 25.

Sir P. Currie to the Marquess of Salisbury.—(Received January 24.)

(No. 31.)
My Lord, *Constantinople, January 15, 1898.*

I HAVE the honour to forward to your Lordship herewith copy of a despatch which I have received from Her Majesty's Vice-Consul at Adana, reporting the steps he has taken since his return to his post for the settlement of the outstanding cases.

I have, &c.
(Signed) PHILIP CURRIE.

have time before the messenger leaves to finish copying my Memorandum, but it will follow by the next post.

The carelessness shown by Sir E. Vincent in preparing his statement is remarkable. I can only suppose that so little being generally known of Turkish finance, he considered it safe from public criticism.

The Turkish Estimate, though far from reliable in its conclusions, gives valuable information, and enables me to speak with much more confidence than when I endeavoured to frame an estimate some two years ago. I find now that my former estimate of revenue was approximately correct for the situation in normal times and before the troubles began in 1895, but that I very considerably under-estimated normal expenditure. My present estimate of expenditure represents what would be, if there was no grabbing of money from the Palace for special purposes, and no sudden calls for extraordinary military expenditure, and for these it is quite impossible to estimate. I have summed up my estimate of the situation in the last two paragraphs of my memorandum.

If it should be desired, I think I could now prepare rapidly a short Report for publication, which without severe language would sufficiently show the real position and demolish Sir E. Vincent's optimistic statements, but to do this properly I should wish to go for two or three weeks to Constantinople.

I remain, &c.
(Signed) E. Fg. LAW.

Inclosure 1 in No. 18.

Memorandum by Mr. Law on Turkish Finance.

THE two principal Tables (I and II) accompanying this Memorandum show the estimates of Turkish revenue and expenditure recently published by Sir E. Vincent and the Turkish Government, and includes also my own estimate, based on these statements and on facts and conditions within my own knowledge.

The classification of the various items of revenue and expenditure does not correspond precisely either with that in Sir E. Vincent's statement, or with that of the Turkish publication, as an endeavour has been made, by grouping minor headings together, and by other rearrangement of classification, to facilitate a rapid comparison of the different Estimates. The manner in which the minor headings have been grouped is shown in the supplementary Tables marked (A), (B), (C), (D), and (E).

A further divergence between the figures of the Turkish Estimate, as published, and those I have shown in Table (I), is caused by the elimination from my statement of all sums not passing through the Turkish Treasury, such as the sums received and paid by the Public Debt Administration, and the tributes which have been assigned, and are paid direct to the assignees. This elimination reduces the Turkish Estimate of total revenue from £ T. 18,511,323 to £ T. 15,094,874, and expenditure from £ T. 18,429,411 to £ T. 15,169,957, and considerably simplifies the statement.

As regards Sir E. Vincent's estimate of revenue, it is apparent that he has omitted to take any account of the increase to be obtained by the augmentation of the tithe dues from 10 to 10½ per cent., which the Turks estimate at £ T. 260,000. He has also omitted to take into account the reduction of revenue resulting from the remission of the tax on trades and professions in Asiatic Turkey, the loss by which the Turks estimate at £ T. 312,135. Finally, he has given no details of his estimates of revenue under the heads "Various" and "Administrative Receipts," and it would seem probable that in both of these his figures are somewhat under the mark.

In his estimate of expenditure Sir E. Vincent has apparently omitted important items under the head of "Religious Establishments," the details of which are shown in sub-Table (E); a portion of the sum here omitted, and of further omissions under "Ministry of Interior," is, however, probably included by Sir E. Vincent in his large estimate for "Minor Civil Administrations, Pensions, and Sundries" (sub-Table D). Again, the total expenditure which he estimates under the head of "Various Loans, Floating Debt, and Railway Guarantees," only leaves a balance of £ T. 47,966 available for the floating debt when other known charges are provided for, whilst the Turkish estimated charge for the floating debt is £ T. 523,523. Finally, Sir E. Vincent has entirely omitted the "Special Assignments to the Public Debt Administration," which amount to £ T. 152,596.

The result of the various omissions above pointed out is that while those on the revenue side may perhaps approximately balance, Sir E. Vincent's estimate of expenditure is necessarily at least £ T. 700,000 lower than it would have been had the neglected items been taken into account, and, consequently, the deficit, which he estimates at about £ T. 1,400,000, must be increased by that amount, and must exceed £ T. 2,000,000.

The Turkish Estimate of revenue would be fairly reasonable on the assumption that it was given as an indication of what might be collected under normal conditions, and without regard to the great economic disturbance produced by recent events. These events have, however, already affected in the most serious manner the returns from tithes and customs, and, since they must inevitably affect, in greater or less degree, nearly all other branches of revenue, the Estimate presented is undoubtedly unduly sanguine.

In the Turkish Estimate of expenditure, the sum allowed for the Ministry of War is some £ T. 800,000 less than the admitted "ordinary" expenditure in former years. Such a reduction may be possible, but to say the least, it is highly improbable. The other reductions shown are less important, but, without going into details, it may safely be predicted that the economies estimated on so considerable a scale, are most unlikely to be realized. In one item, however, namely, payments on account of the railway guarantees, the Turks would appear to have slightly over-estimated the probable charge, the rise in the price of cereals being likely to have a favourable effect on railway traffic.

In my own estimate of revenue, I have endeavoured to correct the excessive optimism of the Turkish figures, with the result that my total Returns fall short of the Turkish total by approximately £ T. 1,000,000. As regards the first four items in my estimate, which, together represent over two-thirds of the total revenue, I think that my figures are likely to prove fairly correct, but the remaining items are more open to doubt, and it must be borne in mind that neither in the Turkish Estimate, nor in mine, is any allowance made for arrears in collection, which must, nevertheless, exist, and must amount to a considerable, though quite unknown, figure.

In my estimate of expenditure, I have, under the majority of heads, admitted 50 per cent. of the reductions categorically anticipated in the Turkish Estimate; I fear that this is probably accepting too much, and, under the head of "Ministry of War" it is impossible to admit so large a proportion of their estimated economies. On the other hand, in dealing with payments on account of the public debt, I am on surer ground, and I am at a loss to understand the Turkish figure for the charge on account of the consolidated loans, which is certainly too high, whilst I have already given reasons for believing that the Turkish Estimate of payments to be made on account of the railway guarantees, is also excessive. Finally, I have accepted the Turkish figure for payments on account of the floating debt, which is hardly likely to be an over-estimate, and concerning which I have no certain information.

The result of my estimates is to show a deficit of £ T. 1,854,630, which I look on as a figure representing what might be, but which is practically certain to be considerably exceeded, though the information at my disposal does not justify a decrease under any particular head of my estimated revenue, or an increase under any particular head of my estimated expenditure. It is, however, matter of common knowledge that the Palace continually draws large sums on different Departments for uncontrolled special expenditure, and though the uncertain amount of such drafts cannot be included in any estimate, though they must very considerably increase the total expenditure. At the same time, as regards revenue, it is certain, as I have already mentioned that there must be considerable arrears, of which it is equally impossible, without information, to take account in such an estimate as I have drawn up, but these arrears must considerably reduce the total of available revenue.

The adverse effect on the budgetary balance, of the conditions above mentioned, may probably be fairly estimated at fully £ T. 1,000,000, and consequently it would be well within the mark to assume that the real deficit will not be less than £ T. 2,500,000.

(Signed) E. Fg. LAW.

Sophia, February 5, 1897.

Inclosure 2 in No. 18.

Table I.—Estimates of Turkish Revenue.

Classification.	Estimate by Sir E. Vincent, January 1897.	Turkish Government Statement, Past Average Revenue.	Turkish Government Estimate, December 1896.	Estimate by E. Fr. Law, January 1897.
	£ T.	£ T.	£ T.	£ T.
Tithes [illegible]	3,750,000	1,452,314	4,200,000	3,850,000
Tax on real property (Arazi, Emlak)	2,160,000	2,411,924	2,511,924	2,470,000
Customs	1,800,000	2,165,784	2,000,000	1,800,000
Tax [illegible] Agricultural	1,750,000	1,754,062	1,954,062	1,850,000
Exemption [illegible] Redif Askeri	555,000	555,210	555,210	[illegible]
Tax [illegible]	711,000	712,165	[illegible]	[illegible]
Port [illegible]		4,114	4,114	[illegible]
Miscellaneous		352,146	350,146	[illegible]
Stamp [illegible] (Tribunals)	2,218,700	237,[illegible]	237,[illegible]	[illegible]
[illegible] transfer of real property (Tapou)		224,221	224,221	[illegible]
[illegible]		1,207,72[illegible]	1,237,[illegible]	[illegible]
Sanitary [illegible] unnamed public Departments	400,000	565,252	565,252	[illegible]
Sanitary [illegible]				
Total	15,304,700	15,321,[illegible]	15,[illegible]	14,[illegible]

Inclosure 3 in No. 18.

Table II.—Estimates of Turkish Expenditure.

Classification.	Estimate by Sir E. Vincent, January 1897.	Turkish Government Statement, Past Average Expenditure.	Turkish Government Estimate, December 1896.	Estimate by E. Fr. Law, January 1897.
	£ T.	£ T.	£ T.	£ T.
Civil List (including Allowances to members of Imperial Family)	900,000	932,[illegible]	952,550	900,000
Ministry of War	5,400,000	5,[illegible],504	4,[illegible],978	5,000,000
Ministry of Marine	625,000	552,122	662,477	550,000
Ordnance	1,194,000	1,192,[illegible]	1,015,911	1,100,000
Gendarmerie	785,000	653,170	546,209	600,000
Ministry of Marine	800,000	1,185,541	1,115,111	1,170,000
Ministry of Interior	340,000	161,111	153,845	170,000
Ministry of Justice	1,[illegible],000	821,[illegible]	752,164	800,000
Ministry of Finance (including Mines and Forests)	171,000	2[illegible],[illegible]	202,115	205,000
Ministry of Foreign Affairs	290,000	364,[illegible]	295,902	300,000
Custom Houses	200,000	122,[illegible]	142,115	120,000
Post and Telegraph	400,000	424,[illegible]	271,190*	350,000
Ministry of Administrations, Pensions, and Sundries	1,020,000	1,092,277	1,017,451	1,065,000
Religious Establishments (including Educational)	1,062,431	1,[illegible],[illegible]	1,201,839	1,062,931
Public Debt (Coupons of Loans)		1,[illegible]	1,[illegible]	152,[illegible]
Special assignments for Public Debt Administration†	**			
Russian War Indemnity (£ T. [illegible] towards [illegible])	140,000	150,000	150,000	150,000
Railway Guarantees	700,000	808,[illegible]	968,[illegible]	800,000
	15,300,431	16,[illegible],067	14,616,531	15,404,630
Floating Debt	47,962‡	523,521	523,523	150,000
Totals	15,354,[illegible]	16,[illegible],[illegible]	15,160,957	15,554,630

* An estimated revenue balance of £ T. 196,875, spread over various minor Departments, has been allowed for in this Budget.

† Including £ T. 1,[illegible] bills on Cyprus in lieu of excess of Cyprus Revenue, and £ T. 50,000 from the Tumbeki Revenue.

‡ This figure is obtained by deducting from the total charge estimated by Sir E. Vincent, under the heading "Various Items, Floating Debt, and Railway Guarantees," the charges noted in the body of this Table under the heads "Public Debt" and "Railway Guarantees."

Inclosure 4 in No. 18.

(A.)—Sundries from unnamed Public Departments.

Classification.	Estimate by Sir E. Vincent, January 1897.	Turkish Government Statement, Past Average Revenue.	Turkish Government Estimate, December 1896.
	£ T.	£ T.	£ T.
Ministry of War	..	307,507	307,507
Ministry of Marine	..	119,809	119,809
Ordnance	..	71,325	71,325
Gendarmerie	..	4,152	4,152
Civil Police	..	2,906	2,906
Ministry of Interior	..	45,220	15,220
Sheikh-ul-Islam	..	43,008	43,008
Foreign Affairs	..	36,015	36,015
Public Works	..	21,902	21,902
Receipts from minor Administrations	..	210,477	210,477
Sanitary Administration	..	87,829	87,829
Receipts from Sanitary Council	..	1,975	1,975
Mahsousé Steam-ship Company	..	201,312	227,316
Receipts from teskéré	..	21,288	21,288
Totals	2,218,700*	1,237,725	1,264,759

* Details not given.

Inclosure 5 in No. 18.

(B.)—Sundry Dues and Receipts.

Classification.	Estimate by Sir E. Vincent, January 1897.	Turkish Government Statement, Past Average Revenue.	Turkish Government Estimate, December 1896.
	£ T.	£ T.	£ T.
Rents of State property	..	35,667	35,667
Sundry taxes	..	248,105	248,105
Tumbeki dues	..	5,419	5,419
Régie profits on Raftieh	..	55,100	55,100
Receipts from Tumbeki monopoly	..	10,000	40,000
Receipts from Belowa-Vakarf Bulgarian Railway	..	3,055	3,055
Receipts from the Roumelian Railway	..	83,409	83,409
Interest on funds in hand	..	4,000	4,000
Interest on securities deposited with Ottoman Bank	..	38,692	38,692
Share of Treasury in tobacco Régie profits	..	51,775	51,775
Totals	406,000*	565,252	565,252

* Details not given.

Inclosure 6 in No. 18.

(C.)—Ministry of Interior.

Classification.	Estimate by Sir E. Vincent, January 1897.	Turkish Government Statement. Past Average Expenditure.	Turkish Government Estimate, December 1896.
	£ T.	£ T.	£ T.
Interior and Grand Vizierat	758,000	989,922	954,364
Senate	..	4,161	4,161
Civil Police	131,000	192,058	186,589
Totals	889,000	1,185,141	1,145,114

Inclosure 7 in No. 18.

(D.)—Minor Civil Administrations, Pensions, and Sundries.

Classification.	Estimate by Sir E. Vincent, January 1897.	Turkish Government Statement. Past Average Expenditure.	Turkish Government Estimate, December 1896.
	£ T.	£ T.	£ T.
Treasury control	..	14,702	13,556
Civil Sanitary Council	..	10,000	9,871
Public Works	27,000	39,292	38,927
Sanitary Administration	19,000	93,842	93,842
Mahmoussi Steamship Company	281,000	226,334	226,334
Defterhané	..	86,086	80,750
Repayments	..	5,000	5,000
Survey Office	122,000	..	..
Pensions and various	521,000	..	..
	1,025,000	474,932	468,363
Reductions of salaries	..	..	196,873
Totals	1,025,000	474,932	271,490

Inclosure 8 in No. 18.

(E.)—Religious and Educational Establishments.

Classification.	Estimate by Sir E. Vincent, January 1897.	Turkish Government Statement. Past Average Expenditure.	Turkish Government Estimate, December 1896.
	£ T.	£ T.	£ T.
Sheikh-ul-Islam	217,000	228,816	221,128
Mecca caravan	46,000	48,120	48,120
Education	37,000	50,000	12,500
Grant from Military Pension Fund	200,000	209,273	180,246
Grant from Civil Pensions Fund	..	368,100	331,569
Vacoufs	..	65,000	55,250
Religion	..	9,360	9,342
Lunatic Asylum	..	6,193	6,193
Timar, Ziamet, and Vacoufs, &c.	..	123,115	123,115
Totals	502,000	1,092,277	1,017,454

No. 19.

Sir P. Currie to the Marquess of Salisbury.—(Received February 15.)

(No. 87.)

My Lord, *Constantinople, February 9, 1897.*

I HAVE the honour to transmit to your Lordship herewith copy of a Memorandum on the finances of Turkey, which has been prepared in the French Embassy with the assistance of M. Ducos, an employé in the Public Debt.

I have, &c.

(Signed) PHILIP CURRIE.

Inclosure in No. 19.

Memorandum on the Finances of Turkey.

LA première condition d'une Administration sérieuse étant une gestion financière capable d'assurer la marche des services publics, la rémunération des agents de l'État, et d'alléger autant que possible les charges des contribuables, il est indispensable d'examiner la façon dont sont conduites les finances de l'Empire Ottoman et de se demander comment on peut leur donner une assiette solide et une direction régulière.

Budget établi par la Porte.

Nous sommes d'autant plus autorisés à porter notre attention sur ce point, que, pour la première fois,[1] le Gouvernement vient de publier un Budget. S'il y avait lieu d'admettre, comme il le prétend, que ce Budget peut disposer de recettes ordinaires supérieures aux dépenses de même nature, notre tâche serait singulièrement facilitée; mais l'étude de ce document démontre qu'il serait imprudent d'accepter les prévisions du Gouvernement Ottoman.

Recettes.

	£ T.	£ T.
Ces prévisions de recettes se montent à un total de	..	18,511,323[2]
Le défaut de documents antérieurs sur la comptabilité publique de l'Empire nous contraint presque tout moyen d'appréciation, pour la plupart des articles, les bases de ces prévisions. Pour ne pas être taxés de rigueur excessive nous tiendrons ces bases pour bonnes chaque fois qu'elles seront établies sur un revenu existant, alors même que sa nature exacte nous échapperait. Nous ne dissimulons que les prévisions manquant de tout fondement réel ou les majorations qui, de l'aveu de tous, ont un caractère fictif.		
	£ T.	
Ainsi sous la rubrique "Impôt du Témettu des Vilayets" figure une recette de	500,000[3]	
mais le préambule du Budget lui-même fait connaître que dans cette somme est entrée une prévision de .. représentant le produit des patentes. Or la taxe des patentes n'étant pas encore appliquée et ne paraissant pas à la veille de l'être, la prévision doit être ramenée à	100,000[4]	
	100,000	
Soit sur le total des recettes une première moins-value de	100,000	

[1] Depuis 1875. [2] Annexe A, renvoi (1). [3] Annexe A, renvoi (2).
[4] Annexe A, "Exposé des Motifs," renvoi (3).

	£ T.	£ T.	£ T.
	£ T.		
Plus bas le revenu des douanes est estimé à	2,000,000[1]		
tandis que les informations les plus autorisées commandent de la réduire à	1,800,000		
évaluation qui paraît déjà devoir dépasser le rendement de l'exercice en cours.			
Donc deuxième moins-value de		200,000	
Dans sa IIIe Partie, "Recettes Administratives," la commission budgétaire bien qu'énumérant un à un tous les Départements civils et militaires, et plaçant en regard de chacun d'eux une prévision de recettes, sépare la mention "Recettes diverses de l'Administration Centrale et des Provinces"	243,477		
C'est là une prévision absolument problématique équivalant à une troisième moins-value de		243,477[2]	
A un autre spécial est portée la part présumé du Trésor dans les bénéfices de la Régie des Tabacs pour ..		51,775[3]	
Les bénéfices de la Régie auxquels le Trésor est appelé à participer en 1312 sont ceux à résulter de l'exploitation de l'Concession en 1312. Or d'après les renseignements les plus positifs l'Exercice 1312 se clôturera sans que les recettes nettes de la Régie donnent lieu au moindre surplus après avoir couvert les frais généraux et de la redevance fixe à verser à la Dette Publique Ottomane. Le Trésor n'aura donc rien à recevoir d'où quatrième [*sic*] moins-value pour le montant de la somme inscrite à cet article		51,775	
Le Budget prévoit aussi une recette de £ T. 55,100 comme "part dans les bénéfices de la Régie, déduction faite du Reftich." Cette part est en réalité du Conseil de la Dette Publique Ottomane en sus de la redevance fixe (£T. 750,000)[4] laquelle figure un peu plus loin, avec les dépenses sur le Tabac (monopole et Régie) en Crédit (£ T. 1,295).			
Il n'est pas nécessaire de s'occuper de la moins-value que doit subir aussi la recette de £ T. 55,100[5] parce qu'elle doit se balancer en dépense avec les autres recettes affectées au service de la Dette réduite.			
Enfin il importe de considérer que dans tous les Budgets il faut tenir compte d'un certain déchet pour non perception dans l'année, admissions en non-valeurs, cotes, irrécouvrables, &c.			
En Turquie l'expérience démontre que ce déchet varie entre 10 et 20 pour cent. Nous sommes donc au-dessous de la vérité en l'estimant à 10 pour cent.			
Le total (£T. 18,511,323) des recettes diminue:—	£ T.		
1. Des moins-values signalées plus haut, soit ..	595,225		
2. Des revenus concédés au Conseil de la Dette Publique Ottomane qui doivent être balancés en dépenses, soit	2,444,682[6]		
3. Des tributs qui représentent une recette fixe, soit	1,136,316[7]		
S'élève à £ T. 14,335,073. Le 10 pour cent de déchet à porter en moins-value est donc de		1,433,507	
		2,028,759	18,511,323
La masse des réductions diverses à opérer se chiffre par une somme de		..	2,028,759
et les recettes descendant à la somme de		..	16,482,564

[1] Annexe A, renvoi (4). [2] Annexe A, renvoi (5). [3] Annexe A, renvoi (6).
[4] Annexe A, renvoi (6 *bis*). [5] Annexe A, renvoi (7).
[6] Annexe A, total des chiffres compris sous l'accolade (8). [7] Annexe A, renvoi (9).

Dépenses.

	£ T.	£ T.	£ T.
Contre ce total de recettes le Budget prévoit des dépenses pour une somme générale de	..		18,429,411[1]
En examinant le détail de ces prévisions passives on s'aperçoit qu'elles sont établies aux dépens de la réalité et que si le Gouvernement Ottoman a augmenté ses prévisions de recettes, il a en même temps diminué ses prévisions de dépenses.			
Tout d'abord le montant de l'annuité nécessaire au service de la Dette Publique Consolidée et Flottante est évaluée à £ T. 6,459,300.[2]			
Suivant le détail ci-après:	£ T.		
Dette Tributaire	750,059[3]		
Emprunts sous le contrôle de la Dette Publique Ottomane, frais d'Administration compris ..	2,661,991[4]		
Autres emprunts	1,204,839[5]		
Dette Flottante	523,523[6]		
Garanties des chemins de fer	868,847		
Indemnité de guerre	450,000[7]		
Ces chiffres sont tenus observations suivantes:			
1. La Dette Tributaire, c'est-à-dire les emprunts gagés en tout ou en partie au moyen du Tribut d'Égypte et de l'excédent des revenus de Chypre exige une annuité de £ T. 915,859.			
Savoir:	£ T.		
Emprunts de 1885	275,000[8]		
" 1891	308,685		
" 1894	362,174		
	915,859		
Supérieure à la prévision budgétaire de		195,800	
2. La dépense à prévoir pour les emprunts sous le contrôle de l'Administration de la Dette Publique Ottomanes (obligations de Priorité à pour Cent, séries A, B, C, D, lots Turcs et Emprunt de 30,000,000 marks) doit en premier lieu balancer les revenus concédés tel que le produit en est inscrit en recettes, en second[e] lieu être augmenté du montant des diverses assignations fixes.			
Voici le produit des revenus concédés inscrits en recettes:	£ T.	£ T.	
Sel	786,190		
Tabac	751,295		
Spiritueux	248,535		
Timbres	277,110		
Pêcheries	107,616		
Dîme des tabacs	100,000		
Soies	106,387		
Bédjé du Tumbéki	5,449		
Intérêts sur fonds disponibles ..	4,000		
Part dans les bénéfices de la Régie, déduction faite du reftich ..	55,100		
Ensemble	2,444,682	2,444,682[9]	

[1] Annexe A, renvoi (10).
[2] " " (11).
[3] " " (12), à l'Exposé des Motifs.
[4] " " (13). " "
[5] " " (14). " "
[6] " " (15). " "
[7] " " (16). " "
[8] " " (17). " "
[9] Actuellement, il est vrai, il n'est payé pour cet emprunt qu'une annuité de £ T. 181,796, retenue par l'Angleterre, savoir: sur l'excédent des revenus de Chypre £ T. 102,596; sur l'excédent du tribut d'Égypte £ T. 79,200. La différence qui devait être prélevée sur le produit des douanes et qui représentait l'amortissement, n'est pas servie, mais s'il s'établit un système financier régulier, elle devra être payée.
[10] Annexe A. Total des chiffres compris sous l'accolade (8).
[11] " " " " (8).

	£ T.	£ T.	£ T.	£ T.
Voici les diverses assignations fixes qui doivent être ajoutées aux revenus concédés :				
Redevance de la Roumélie Orientale (comprise en recettes dans les tributs)	265,000			
Traites sur la Douane en remplacement de l'excédent des revenus de Chypre et à valoir sur droits de Toubékis (le produit des douanes étant porté brut en recettes)	152,596			
Affectation sur les dîmes de Smyrne pour l'Emprunt de 30,000,000 Lauks	30,000			
Ensemble	447,596	417,596		
Ce qui élève la dépense à inscrire pour les emprunts contrôlés par la Dette Publique Ottomane à		2,892,278		
Somme supérieure à la prévision budgétaire de			230,287	
Le total de l'excédent non prévu est de			426,087	
Mais ce total doit être diminué du montant d'un excédent de prévision pour le service des emprunts autres que les emprunts tributaires et de ceux contrôlés par la Dette Publique Ottomane.				
L'annuité nécessaire à ces emprunts est en effet inscrite pour..		£ T. 1,204,839		
tandis qu'il y suffit de		985,560		
Savoir :	£ T			
Emprunt Douanes	570,000			
Osmanié	267,000			
Priorité Tombac	51,500			
Chemins de Fer Orientaux ..	76,560			
5 pour Cent 1896	200,000			
Ensemble	985,560			
Soit à prévoir		219,279	219,279	
Cette somme déduite de l'excédent de dépenses non prévu pour le service de la Dette Publique, nous donne le total exact de l'insuffisance des prévisions budgétaires sur ce chapitre, soit			206,808	

ÉCONOMIES.

Le Budget escompte une économie de £ T. 1,576,733[1] par rapport à la moyenne des dépenses indiquée pour les années 1308 et 1310, moyenne très contestable mais que nous nous abstiendrons de discuter.

		£ T.
Cette économie se répartit ainsi :		
Allocations pieuses et diverses		66,617[2]
Départements militaires		1,183,093[3]
" civils		327,025[4]
Total		1,576,733

[1] Non compris une économie de £ T. 50,000 sur la Liste Civile. Annexe A, renvoi (*17 bis*).
[2] Annexe A, renvoi (*18*). Annexe A, renvoi (*19*).
[4] Annexe A, renvoi (*20*).

	£ T.	£ T.
L'histoire financière des pays d'Europe montre qu'il est plus facile d'opérer des économies que d'en réaliser. Quelque décision et quelque bonne volonté que la Porte y mette elle ne peut être assurée de rien avant d'avoir établi la régularité des services financiers. Jusque là les économies sont du domaine de l'hypothèse. Cependant nous lui faisons la large belle en admettant que les réductions seront d'un tiers des économies prévues, soit de £ T. 525,578 ce qui nous oblige à rabattre les économies de ..	1,051,155	
et porte le chiffre total de nos relèvements à	1,257,964	1,257,964
Le Budget des dépenses nette atteint : l'excédent de ..		19,687,374
Les recettes telles que nous les avons établies plus haut s'élevant à la somme de		16,182,564
le déficit se chiffre par la somme de		3,504,810

Arriérés.

Encore faut-il ne pas oublier que le calcul qui précède ne tient aucun compte des arriérés du Trésor sur les dépenses ordinaires (appointements, paiements de fournisseurs, &c.). A combien s'élèvent ces arriérés ? Il est très difficile de l'établir, mais, quels qu'ils soient, ils accroissent de toute leur valeur le déficit de 1313.

Rapport de Sir Edgar Vincent.

Les indications groupées jusqu'ici sont confirmées par celles que l'on peut puiser dans le Rapport remis au Sultan par Sir Edgar Vincent, Directeur-Général de la Banque Impériale Ottomane, sur la situation de l'Empire.

D'après ce Rapport, dont, sur beaucoup de points, les appréciations semblent trop optimistes, le Budget Normal à établir pour la Turquie se solderait par un déficit de £ T. 1,392,309, qu'il serait facile de couvrir en pratiquant certaines économies.

Il y a lieu de rectifier les chiffres de Sir Edgar Vincent, et il est facile de démontrer qu'en suivant sa propre méthode on arrive à un déficit beaucoup plus considérable.

RECETTES.

	£ T.	£ T.
Son Budget Normal comprend, en effet, déduction faite des tributs et des revenus administrés par le Conseil de la Dette Publique Ottomane, une somme de recettes de	..	14,981,700[1]
Cette somme doit être portée à .. .. par suite du calcul suivant :—	14,950,700	
A ajouter :		
1. Produit de la majoration de ½ pour cent sur la dîme prévue par le Gouvernement à	200,000[2]	
2. Produit de majoration de 20 paras sur l'Aghnam prévu également par le Gouvernement à	200,000[3]	
Ensemble	400,000	

[1] Annexe A, renvoi (*21*) dans l'Exposé des Motifs.
[2] Annexe A, renvoi (*22*).
[3] Annexe A, renvoi (*23*) dans l'Exposé des Motifs.

	£ T.	£ T.
[illegible] ations d'impôts étant postérieures au Rapport de Sir Edgar V[illegible], il est naturel qu'il n'ait pu en tenir compte.		
Déduire :		
1. montant des dégrèvements [illegible] "Temettu des vilayets"		
	£ T.	
De ce chef Sir Edgar Vincent prévoit ..	711,000	
2. Budget officiel prévoit £ T. 500,000, dont il faut déduire £ T. 100,000 pour [illegible]	100,000	
Différence [illegible] ..	311,000	311,000
Ce qui donne un solde de		89,000
A portes .. Budget des recettes, qui [illegible] ..	..	14,950,700

DÉPENSES.

	£ T.	£ T.
Pertes [illegible] Sir Edgar Vincent [illegible] ..	..	15,254,000
Il importe [illegible]		
1. Les [illegible] (chiffre [illegible] après déd. des [illegible])	..	745,919
2. [illegible] des cas [illegible] des compagnies [illegible] des compagnies [illegible] Administration de la Dette Publique Ottomane		
Il y a lieu [illegible]	2,827,977	
Six ..	£ T.	
Dépôts compagnies	985,560	
Dette flottante	523,928	
[illegible] de économies de la	[illegible]	
Indemnité le gouvernement	250,000	
Sir Edgar Vincent prévoit que	2,340,000	
Déficit à reporter	187,977	187,977
A [illegible] mesures pour les emprunts [illegible] et [illegible] plaires [illegible] le contrôle de la Dette Publique Ottomane		
Sir Edgar Vincent exclut le service [illegible] de son Budget Normal. C'est une méthode [illegible] et [illegible] aux revenus [illegible] affectés à ce service, mais elle [illegible] aux revenus généraux du Budget		
Il est [illegible]		
Les impôts tributaires rapportent [illegible]	945,859	
[illegible], les tributs, [illegible] les petits tributs accessoires [illegible]	873,316	
Savoir :	£ T.	
Égypte	750,000	
Excédent de Chypre	102,596	
[illegible]	15,000	
[illegible]	[illegible]	
[illegible]	720	
Total	871,316	
[illegible]	74,54[illegible]	[illegible]

[illegible]

	£ T.	£ T.
Revenus de taxes des affectations aux Domaines ou dîmes pour le service des Emprunts placés sous le contrôle de l'Administration de la Dette Publique Ottomane, savoir :		
	£ T.	
Taxes sur la Douane en remplacement de ..	102,596	
Excédent des revenus de Chypre ..	50,000	
Taxes à valoir sur droits de Tunkieks ..		
Assignation sur dîmes de Smyrne pour l'équivalent de 30,000,000 marks ..	30,000	
Total	182,596	182,596
En suivant le système de Sir Edgar Vincent et en rectifiant [illegible] ses chiffres on arrive donc à un total de dépenses de		16,818,600
Le total des recettes étant de		14,050,700
Le déficit ressort à		2,767,900
Alors l'examen du Budget Officiel nous [illegible] de		1,201,810
de		2,767,900
Celui du Budget de Sir Edgar Vincent un déficit de		

Si l'on veut dépouiller toute l'exposition ci-dessus du caractère peut-être un peu trop formel que lui donnent les opérations arithmétiques, et se tenir au-dessous de la réalité, on peut formuler cette conclusion que les revenus du Trésor Turc sont hors d'état de faire face à ses charges actuelles et qu'ils leur restent inférieurs d'au moins £T. 2,000,000 à £T. 2,500,000.

Remèdes à la Situation Financière.

Augmentations d'Impôts — Réduction des Dépenses.

Quel remède apporter à une aussi grave situation ?

Élever des impôts, en créer de nouveaux, c'est une grande difficulté et presque une impossibilité dans les temps troublés que traverse l'Empire. Réduire les dépenses n'est pas une tâche moins malaisée. En admettant qu'aucun événement extérieur ne surgisse et ne crée une complication nouvelle, en supposant que l'effort nécessaire à la réduction de ses dépenses ne lasse pas le Gouvernement et qu'il soit capable d'y persévérer avec rigueur, ce n'est que progressivement et par étapes qu'il lui sera loisible de rentrer dans le cadre de ses revenus.

En attendant le déficit subsistera et le seul résultat qu'on pourra se flatter d'attendre sera de l'atténuer peu à peu en attendant patiemment les occasions et en sachant en profiter.

Mais a-t-on le temps d'attendre ? A-t-on la certitude que dans son état actuel de désorganisation, l'Administration Ottomane abandonnée à ses propres forces puisse se réformer ? Peut-on assurer, même en lui supposant la meilleure volonté du monde, qu'elle possède les moyens matériels de s'améliorer ?

Évidemment non.

Il est hors de doute que dans cette période d'acheminement vers la régularité où nous voudrions voir entrer les finances Ottomanes, le Gouvernement a besoin de ressources. Il ne les trouvera immédiatement ni dans des augmentations d'impôts, ni dans des économies, et il ne pourra se les procurer qu'en recourant à l'emprunt.

Nous sommes donc amenés par la force des choses à envisager cette éventualité.

Emprunt.

Elle n'est pas de nature à effrayer le Gouvernement Ottoman ; la série de ses emprunts est déjà longue mais les opérations auxquelles les circonstances l'ont obligé de recourir n'ont pas été toutes avantageuses pour lui.

Soit par des cessions à forfait de l'emprunt à des taux très réduits qui sont descendus [illegible] 70 pour cent du capital nominal, soit par l'allocation d'intérêts élevés ou de fortes commissions aux [illegible] moins d'émission, [illegible] l'avenir, en même

temps qu'il abandonnait chaque fois un revenu à plus patent ceux qui ne suffisaient déjà plus à parer à des besoins courants.

C'est moins le souci des intérêts pécuniaires du Gouvernement Ottoman que la crainte des graves complications qui entraîneraient la continuation des ennuis financiers de la Turquie, qui doit mettre en éveil la vigilance de l'Europe et la force de mettre un terme à des détestables procédés.

L'emprunt s'impose donc comme une nécessité, mais il importe de gager cet emprunt en n'imposant pas au Trésor Ottoman de nouvelles charges.

Diverses combinaisons ont été imaginées pour trouver un gage.

La plus simple, celle qui devait venir tout d'abord à l'idée, était de chercher une fois de plus l'annuité dans le revenu des Douanes. Mais on ne peut s'y arrêter parce qu'elle aurait pour effet immédiat la diminution de l'actif déjà très [illegible] du Trésor.

Une autre suggestion a circulé dans certains cercles financiers. On a émis l'avis qu'une conversion générale embrassant l'ensemble des emprunts contractés par la Porte avec unification et abaissement du taux de l'intérêt ainsi qu'extension de la période d'amortissement serait très opportune pour donner au Budget l'élasticité convenable tout en lui procurant une ressource extérieure qui ne coûterait rien. Séduisante, cette idée a l'inconvénient de s'étendre à une combinaison trop vaste pour le moment. L'heure ne permet pas les négociations préalables d'une conversion; c'est une de ces opérations qui ne tentent qu'aux Trésors heureux et riches et sans en méconnaître les avantages, on ne peut conseiller de la mettre à exécution dès maintenant. Plus tard, lorsque le Budget pourra se suffire à lui-même, le moment viendra d'envisager cet intéressant problème.

Le système le plus pratique paraît être celui qui nous a été présenté par un de nos collègues et qui consisterait à demander au Conseil de la Dette Publique Ottomane d'abandonner son gage du nouvel emprunt la dotation actuelle de l'amortissement extraordinaire résultant des emprunts réduits par la conversion des Priorités.

Il serait facile de constituer ce gage provenant pour la majeure partie de l'économie de £ T. 159,500 réalisée lors de la conversion des obligations de Priorité, lesquelles avec leur intérêt original de 5 pour cent et leur amortissement primitif, exigeaient une annuité de £ T. 590,000, tandis qu'il y suffit depuis la conversion, de £ T. 430,500.

Cette économie a été affectée à amortir des titres des quatre séries, A, B, C, D, au delà de la proportion d'un cinquième des recettes nettes normalement appliquées à l'amortissement ordinaire.

Le profit annuel retiré de la conversion s'est à la fin de chaque exercice accru depuis la conversion de l'intérêt de tous les titres rachetés avec ce profit. Ainsi l'amortissement extraordinaire doit jouir, à la fin de l'année financière en cours, d'un crédit total de £ T. 200,000 en chiffres ronds.

C'est ce crédit de £ T. 200,000 qu'il s'agirait de désaffecter pour l'appliquer au service de l'emprunt nouveau.

Voici le Tableau des ressources que pourrait gager une annuité de £ T. 200,000 suivant qu'l'emprunt serait contracté:

	A 3½ pour cent d'intérêt	A 3 pour cent d'intérêt
	£ T.	£ T.
Vente [illegible]	[illegible]	1,000,000
[illegible]	[illegible]	1,317,000

Cette proposition offre les avantages le plus importants: elle ne porte aucune atteinte au Décret de Muharrem 8 (20) Décembre, 1881, qui régit la Dette Publique; elle ne change pas la situation de la Porte qui reste en face de ses créanciers antérieurs; elle n'impose aucune charge nouvelle au Gouvernement Ottoman.

Le seul inconvénient de la combinaison est d'imposer aux porteurs de titres un certain sacrifice. Ils devront se dessaisir d'une partie de ce qui leur appartient, et l'amortissement de leur créance se trouvera réduit d'autant; cela pourrait devenir pour les titres qu'ils détiennent une cause de dépréciation.

Est-il possible d'obtenir l'adhésion des porteurs? nous le croyons et voici comment:—

La Turquie, même en offrant en garantie des ressources de premier ordre comme la dotation de l'amortissement extraordinaire risquerait, étant donnée la situation des marchés, de ne pas tirer de la ressource mise à sa disposition tout le profit possible. Le sacrifice des

porteurs vaut cependant la peine que rien ne soit négligé pour qu'il produise la plus grande somme d'effet utile. D'un autre côté, c'est l'intérêt de l'Europe d'augmenter, autant que les choses le permettent, le capital à créer afin qu'il suffise à tous les besoins de la période qui s'écoulera jusqu'à ce que le Budget soit définitivement équilibré.

C'est certainement dans cette vue que la proposition de notre collègue comporte pour le nouvel emprunt une certaine garantie des Puissances.

Il ne s'agirait de garantir ni l'intérêt ni le remboursement pour le cas où la Porte manquerait à ses engagements. Sans doute une telle garantie n'entraînerait avec elle aucun risque en raison du caractère privilégié des recettes applicables au service de l'emprunt lesquelles seraient, au moins pour leur majeure partie, immédiatement après la dotation des obligations de Priorité dans la distribution des revenus concédés à la Dette Publique Ottomane. Mais malgré toutes les sûretés qui pourraient leur être données, il est douteux que les Cabinets et encore moins les Parlements consentent à envisager pour leurs propres Budgets l'éventualité d'une charge quelconque.

Il importe donc de déclarer très nettement que la garantie dont il est question est d'une nature particulière et qu'en aucun cas elle ne pourrait entraîner pour les Puissances le moindre responsabilité financière.

Leur intervention devrait se borner à donner l'assurance que les revenus assignés au service de l'emprunt n'en seraient détournés ni par le Gouvernement Ottoman, ni par l'Administration de la Dette Publique, et pour [illegible] temps que pour limiter cette garantie, elles pourraient la formuler [illegible] en [illegible] termes:

"Les Puissances garantissent que la Porte continuera à attribuer à la Dette Publique Ottomane, dans les conditions actuelles, les ressources nécessaires pour produire la garantie de £ T. 200,000 que l'Administration de la Dette Publique Ottomane s'engage à affecter au service du nouvel emprunt."

Cette formule n'implique en la part des Gouvernements aucune responsabilité; si par un concours de circonstances peu probables la ressource venait à disparaître ou l'Administration de la Dette Publique Ottomane à être supprimée, les Puissances ne seraient tenues à aucune obligation. On peut affirmer que de telles éventualités ne se présenteraient que dans le cas d'une catastrophe générale et d'un effondrement de l'Empire. Alors les Puissances seraient bien forcées d'intervenir mais elles n'interviendraient pas en vertu de leur garantie et la question financière disparaîtrait devant la question politique.

Quel est donc l'avantage offert aux porteurs par une intervention des Puissances réduite à de si minimes proportions?

Comment peut-elle subsister à attirer l'épargne aux titres de cet emprunt à balances pour les porteurs le dommage résultant de la suppression de l'amortissement extraordinaire? Enfin, comme l'a objecté l'un de nos collègues, n'est-il pas à craindre que si une garantie quelconque est donnée à une partie des revenus de la Dette Publique Ottomane, les porteurs ne réclament point son extension à tous les autres revenus?

On peut répondre à ces trois questions en faisant remarquer que le dommage résulté par l'Emprunt sur une partie des ressources administrées par le Conseil de la Dette Publique Ottomane deviennent pour les autres emprunts dont le Conseil gère le gage une source indirecte de consolidation et de faveur.

On peut ajouter que la reconnaissance implicite de la Dette Publique Ottomane par les Puissances sortirait de leur déclaration et suffirait à procurer aux porteurs une sécurité qui leur manque aujourd'hui.

On peut dire enfin, qu'il n'y a pas de distinction à établir entre la dotation de l'amortissement extraordinaire et telle ou telle fraction des revenus concédés. En effet, cette dotation est prise sur tous les revenus de la dette qui doivent être affectés en premier lieu au service des Priorités et en second lieu à l'amortissement extraordinaire constitué sur les bénéfices de la conversion de ces mêmes Priorités; elle a, pour ainsi dire, première hypothèque sur les ressources générales de la Dette Publique Ottomane.

Dans ces conditions toute garantie donnée aux ressources de cette dotation est indirectement acquise à l'ensemble des revenus et les porteurs le comprendront.

Mais l'intervention des Puissances procurera aux porteurs, en même temps qu'à tous les créanciers du Trésor, un avantage plus sensible.

Nous ne nous proposons pas seulement de fournir un capital au Gouvernement Ottoman. Si nous voulons aider la Porte à sortir de ses difficultés financières, c'est pour lui donner le moyen de conjurer la crise politique qui la menace, de ramener l'ordre dans

* Or bien: "Les Grandes Puissances, en s'associant à la déclaration remise par M. de Nélidow à la Sublime Porte le 23 Décembre (N. s.), 1896, garantissent que la Sublime Porte continuera à attribuer à la Dette Publique Ottomane, dans les conditions actuelles, les ressources nécessaires pour produire la somme que la dite Administration s'engage à affecter au service de l'Emprunt."

K

ALLT INFORMATION PUBLIC RECORD OFFICE, LONDON

toutes les branches de son Administration, et la paix dans toutes les parties de son territoire.

Le seul moyen d'atteindre notre but est d'exiger que les fonds à provenir de l'emprunt reçoivent une destination utile et ne soient pas engloutis dans des dépenses vaines que le moindre contrôle permettrait d'éviter. Il est essentiel que le capital pour la constitution duquel tant de bonnes volontés devront se rencontrer soit soustrait à la fantaisie de l'Administration Ottomane.

L'une des clauses du contrat à intervenir devrait donc organiser la surveillance de l'emploi des ressources provenant de l'emprunt.

En diverses occasions, [illegible] que la restauration financière de la Turquie ne pourrait s'accomplir sans un contrôle dans un ne s'est jamais entendu sur la manière de le concevoir. Établi par le Gouvernement lui-même avec l'assistance d'agents Européens, mais sans le concours des Puissances, ce contrôle ne saurait pas à devenir fictif. Ses organes n'auraient pas l'autorité nécessaire pour imposer à tous du haut en bas de la hiérarchie Ottomane le respect du Budget et ils ne tarderaient pas à être submergés sous le flot montant des dépenses irréfléchies et des abus.

Établi officiellement par l'Europe avec des pouvoirs généraux sur tous les services financiers, il constituerait la mise en tutelle de la Turquie, il ne répondrait pas aux vues des Puissances, qui entendent laisser au Gouvernement Ottoman la plénitude de sa souveraineté. Il ne serait d'ailleurs pas sanctionné par le Sultan sans l'emploi de moyens coercitifs et le moment n'est pas venu d'envisager cette éventualité.

Il faut cependant jeter un peu de lumière sur la question financière du Trésor Turc et sur sa comptabilité; il faut vérifier l'usage des sommes puisées dans l'épargne Européenne et ne dispenser qu'à bon escient ses précieuses ressources au Gouvernement Ottoman.

On pourrait considérer comme indiqué pour cette mission le Conseil de la Dette Publique Ottomane. Il s'agit de disposer de fonds provenant d'une libéralité des porteurs; il ne serait pas sans justice que le contrôle de leur emploi fût confié aux représentants de ces porteurs.

Mais [illegible] l'entente qui nous réunit et la confiance mutuelle qui nous animent nous impose le devoir d'exercer en commun notre surveillance et d'y participer tous également. Les Six Puissances n'ont pas toutes un Délégué dans le Conseil, et celles qui y [illegible] n'ont plus ou moins d'intérêts en jeu suivant la proportion des titres que leurs nationaux détiennent.

Il est donc juste, comme l'a proposé un de nos collègues, d'introduire dans la Commission de Surveillance un Délégué de chaque Gouvernement; il est légitime, suivant une [illegible] de la même collaboration pour [illegible] de part égale et comme des Puissances dans la souscription de l'emprunt.

Les Délégués des Puissances seront-ils désignés par les Gouvernements ou par les Ambassadeurs? C'est une question de détail qui n'a son importance. Il semble à première vue que des délégations directes de leurs Gouvernements doivent augmenter l'autorité et le prestige des membres de la Commission de Surveillance. Mais outre que nous voulons enlever à cette Commission tout ce qui pourrait lui donner une couleur politique, que nous entendons la réduire à un rôle purement technique et en faire pour ainsi parler une agence de comptabilité, il importe de considérer la situation spéciale des pays où nous vivons. Les Gouvernements sont loin, les Ambassadeurs sont près, et personne n'ignore qu'en Orient l'autorité doit se manifester en personne. Il y a un certain intérêt à ce que dernière chaque Délégué l'Administration Ottomane sente la présence d'un Ambassadeur; il est donc préférable de confier aux Représentants des Grandes Puissances le soin de nommer les Délégués.

Enfin, la Commission de Surveillance doit-elle avoir un caractère mixte, c'est-à-dire se composer d'agents Ottomans et Européens, ou doit-elle comprendre seulement les Délégués des Ambassadeurs?

[illegible] à la proposition relative à l'emprunt a complété ses premières indications en proposant la [illegible] d'une Commission Mixte Permanente composée en nombre égal de membres Ottomans et Européens, ces derniers désignés ou agréés par les Puissances pour [illegible] la situation financière de la Turquie, [illegible] Budget sérieux et [illegible] contrôler l'exécution."*

* [illegible] de M. de Nélidow dans la réunion des Ambassadeurs du 14 Janvier, 1897.—
Formation d'une Commission Mixte Permanente composée en nombre égal de membres Ottomans et Européens, ces dernier désignés ou agréés par les Puissances pour étudier la situation financière de la Turquie, [illegible]

"Cette Commission aurait avant tout à établir le montant des arriérés, après quoi les Puissances seraient [illegible] à inciter à la Porte les moyens de les régler en liquidant d'abord les appointements des fonctionnaires [illegible] le règlement.

L'adjonction de membres Ottomans à une Commission chargée de vérifier les besoins du Trésor Ottoman et sa comptabilité paraît indiquée. Leur présence sera nécessaire pour la facilité de la mission confiée aux Délégués Européens.

Quant aux attributions de cette Commission, elle varie suivant qu'on adopte ou non, dans son entier, la proposition de notre collègue de Russie. D'après lui, elle devrait se réunir avant l'emprunt pour étudier la situation dans son ensemble, et mettre les Puissances en état de décider si leur concours financier est nécessaire. Cette première constatation faite, la Commission entrerait après l'emprunt dans son rôle de surveillance.

Ce n'est pas le moment d'examiner des modalités, et en tenant l'emprunt pour indispensable, il convient de se demander de quelle façon la Commission exercera son mandat.

Les fonds d'emprunt étant destinés à combler les déficits du Trésor pendant les deux ou trois années reconnues nécessaires pour la mise en ordre des finances Ottomanes devront être versés au fur et à mesure des besoins constatés, et cette constatation entraînera forcément la régularité dans les écritures, l'emploi plus judicieux des ressources du Budget, et la spécialisation des recettes et des dépenses et le renoncement aux dépenses extraordinaires.

Aucun fonds ne sera mis à la disposition d'aucun Département Ministériel, avant que la Commission ait vérifié si la dépense est urgente et nécessaire, si les ressources ordinaires du Budget ne suffisent pas à la couvrir, s'il n'y pourrait être pourvu au moyen d'économies sur les autres dépenses du Ministère en cause.

On comprend qu'une pareille vérification poursuivie vigoureusement pendant quelques années par des hommes bien choisis, experts en matière financière, et appuyés par leurs Ambassades, ne manquera pas d'orienter les finances Ottomanes dans le sens de la régularité budgétaire, et que l'influence bienfaisante de la Commission ne tardera pas à se faire sentir dans la marche des services publics. Tous les créanciers du Gouvernement fortunnaire et fournisseurs, porteurs de titres trouveront leur compte.

La tâche des Délégués sera certainement difficile et n'ira pas sans un grand labeur, mais les résultats qu'en pourrait recueillir l'Empire Ottoman et l'Europe elle-même seront de nature à tenter plus d'un dévouement et nous trouverons certainement autour de nous les hommes appropriés à une pareille mission.

La Turquie n'aurait aucune raison de repousser une combinaison qui, tout en lui fournissant les ressources indispensables à sa vie administrative, tout en ménageant ses susceptibilités gouvernementales, lui ouvrirait des perspectives sur un horizon financier moins sombre. Il n'y aurait dans la constitution de la Commission de Surveillance, telle que nous le comprenons, rien qui ressemblât à une ingérence abusive dans les affaires de l'Empire, à un pas vers un condominium.

En résumé, le déficit annuel du Budget Ottoman est de £ T. 2,500,000 environ.

Il ne peut être comblé que par l'emprunt.

Cet emprunt ne doit imposer aucune charge nouvelle au Trésor Turc.

Il peut être gagé sur la dotation de l'amortissement extraordinaire de la Dette Publique Ottomane.

L'abandon de cette dotation peut être compensé pour les porteurs par une certaine garantie des Puissances.

Cette garantie peut être conçue de façon à n'imposer aux Puissances aucune responsabilité financière.

Enfin, le contrôle de l'emploi des fonds de l'emprunt par une Commission Mixte peut rétablir l'ordre dans les finances et préparer à la Turquie un avenir régulier et pacifique.

Telles sont les conclusions que je tire de l'étude des documents financiers qui nous ont été communiqués, de l'examen des propositions qui se sont produites dans nos réunions, et de nos échanges de vues.

Je les soumets à l'appréciation de mes collègues.

PUBLIC RECORD OFFICE, LONDON

Annexe A.

Budget de l' Empire Ottoman pour l'Exercice 1313 (1897-98).

Exposé des Motifs.

Le Budget de l'État pour l'Exercice 1313 a été dressé par le Gouvernement Impérial sur les bases suivantes :—

Revenus.

Pour les revenus, on a pris pour point de départ des estimations la moyenne des recettes des trois années 1308, 1309, et 1310. Le chiffre inscrit pour 1313 comprend certains arriérés sur les revenus, qui ne seront encaissés qu'après la fin de l'année ; mais la partie manquante sera compensée par les arriérés des années antérieures, qui seront réellement encaissés en 1313. En chapitres réunis, les sommes inscrites à la colonne 2 seront effectivement reçues dans le courant de l'année.

Les modifications introduites dans le Chapitre des revenus de 1313 sont les suivantes :—

Dîmes.—La quotité de la dîme revenant au Trésor Impérial, déduction faite des parts de l'Instruction Publique et des Caisses Agricoles, a été portée de 10 à 10½ pour cent. Cette élévation donnera un surplus de £T. 200,000 (*21*).

Le Gouvernement Impérial étudie la transformation de l'impôt des dîmes, dont le rendement est variable et dont la perception donne lieu à certains inconvénients, en un impôt foncier fixe.

Le chiffre de £T. 4,100,000 prévu au Budget paraît modéré si l'on tient compte de l'amélioration de la situation économique des districts traversés et desservis par les nouvelles lignes de chemins de fer.

Aghnams.—La moyenne des trois années pour l'*Aghnam* est de £T. 1,737,819.

Le chiffre porté au Budget de 1313 est augmenté de £T. 200,000 (*22*), représentant une surtaxe de 20 paras par tête de mouton, applicable à partir de l'année 1313, soit ensemble £T. 1,937,849.

Temettu.—Le chiffre de £T. 500,000 inscrit au Budget est établi en défalquant de la moyenne des trois années, soit £T. 712,135, une somme de £T. 312,135 à résulter du dégrèvement des classes agricoles de la Turquie d'Asie ; les classes agricoles de la Turquie d'Europe ayant été exemptées de cette taxe depuis 1312, il a été décidé d'étendre cette exemption à la Turquie d'Asie. Les £T. 400,000 restantes ont été majorées de £T. 100,000 qui représentent la plus-value à provenir de l'application de la Loi des Patentes (*23*).

L'application de cette Loi exige encore quelques formalités.

Douanes.—Bien que la moyenne des trois années ait été de £T. 2,160,000, les revenus de la Douane n'ont été évalués qu'à £T. 2,000,000 par suite de la diminution constatée dans les recettes en 1312. Les rentrées de Douanes pendant ces derniers mois indiquent une amélioration assez sensible. Ce relèvement ne peut que s'accentuer par les bonnes récoltes de l'année courante.

Dépenses.

Du côté des dépenses, le chiffre de £T. 6,459,000 prévu pour le service de la Dette Publique se compose comme suit :—

	£T.	
Dette Tributaire	750,059	(*12*)
Empruntes sous le contrôle de l'Administration de la Dette Publique Ottomane, frais d'administration compris	2,661,991	(*13*)
Autres dettes	1,204,800	(*14*)
Dette Flottante	323,323	(*15*)
Garanties des chemins de fer	868,894	(*16*)
Indemnité de guerre..	450,000	(*17*)
Total	6,459,306	

Traitements et Dépenses Administratives.—Avant d'effectuer la réduction des dépenses inscrites au Budget, la Commission s'est convaincue, par les renseignements qui lui ont été

fournis par les différents Départements, que les services pourraient s'effectuer dans des conditions normales avec les crédits ainsi réduits.

Les ordres nécessaires pour la mise en vigueur des réductions décrétées et notamment pour le licenciement des Rédifs ont été déjà envoyés aux différents Départements et aux vilayets.

Résultat.

	£T.	
Le résultat des prévisions établies indique un total de recettes de ..	18,511,024	
Contre de dépenses [illegible]	18,429,111	
Soit un excédent de recettes de	81,912	

Il est à noter que ce résultat ne peut être atteint qu'en s'abstenant rigoureusement d'appliquer les ressources ordinaires à toute dépense extraordinaire. Aucune prévision n'a été établie pour celle-ci. Par contre, on n'a pas tenu compte des revenus probables des monopoles à créer, ni de l'augmentation du revenu des Douanes à provenir de l'application des nouveaux Traités de Commerce.

La seule recette dont l'évaluation pourrait prêter à discussion est celle des £T. 100,000 inscrites sous la rubrique des patentes.

Pour surveiller l'exécution du Budget et empêcher toute dépense irrégulière, Sa Majesté Impériale le Sultan a daigné accorder à son Excellence Tewfik Pacha, Président de la Cour des Comptes, les pouvoirs les plus étendus pour la protection du Budget.

Il est manifeste que pour la bonne administration des finances, qui constituent les bases de l'existence des États, il faut avoir grand soin de respecter le principe budgétaire. S'il est vrai que certains cas de force majeure nécessitent des dépenses extraordinaires, par contre le Budget de l'État contient à son tour un chapitre spécial prévoyant cette situation.

Aussi un ordre Impérial a-t-il été promulgué ordonnant qu'à l'exception des circonstances extraordinaires suffisamment justifiées, aucune dépense ne pourra être faite en dehors du Budget.

L'Iradé Impérial prescrit en outre de ne plus combler les vacances qui se produiront dans les Administrations publiques où il y a plus d'employés que le service n'en exige. Les appointements restés disponibles devront être ajoutés aux recettes budgétaires. Ces dispositions devront être communiquées à la Cour des Comptes, qui est chargée d'exercer un contrôle permanent sur les finances de l'État et de surveiller la stricte application de la loi du Budget.

F.O.124 [illegible] PUBLIC RECORD OFFICE LONDON

Recettes.

	Moyenne des Revenus réels des Années 1908 à 1911.	Recettes prévues pour l'Exercice 1912.
	£ T.	£ T.
I.—Impôts directs, Droit et Taxes.		
Impôt immobilier de Constantinople	275,022	275,022
— des villages	1,056,962	1,056,962
— de l'Enseignement des villages	247,180	247,180
— d'un détention militaire des villages	105,710	105,710
Produits des Taxes des impôts	31,208	31,208
Dîmes	1,127,578	1,127,000
Droit sur les moutons (Aghnam), chèvres et buffles	1,372,849	1,372,849
— porcs	16,211	16,210
Droits des industries de tuerie	31,042	31,042
Droits divers	175,315	175,315
Total	10,241,279	10,237,708
II.—Contributions Indirectes et Produits Divers.		
Douanes	2,107,734	4) 2,000,000
Sel	766,190	766,190
Tabac	214,690	6) bis 214,198
Spiritueux	46,155	46,155
Timbre	227,110	227,110
Médecine	107,416	107,416 (a)
Mines des tabacs	100,000	100,000
Sucre	106,247	106,247
Droit de Timbre	1,149	1,149
Bénéfices sur bons disponibles	4,000	4,000
Part dans les bénéfices de la Régie, déduction faite du paiement du Rachat	56,100	7) 55,000
Redevance du monopole du Cornichon	40,000	40,000
Somme à recevoir de la Bulgarie pour l'exploitation de la ligne de Belkova-Vakrel	3,063	3,063
Part du Gouvernement Impérial sur le produit de l'exploitation du Chemin de Fer de Bosnie	83,400	83,400
Total	4,766,500	4,875,140
III.—Revenus Administratifs.		
Département Militaire:		
Ministère de la Guerre	107,002	107,002
— Marine	148,800	148,800
Grand-Vizirat de l'Artillerie	71,832	71,832
Gendarmerie	14,152	14,152
	342,786	342,786
Département Civil:		
Ministère de l'Intérieur	41,020	41,020
Chemin-Intérieur	41,016	41,016
Postes et Télégraphes	65,411	65,411
Police	2,900	2,900
Douanes	235,800	235,800
Affaires Étrangères	26,015	26,015
Commerce et Travaux Publics	21,962	21,962
Agriculture, Mines, et Forêts	120,846	120,846
Intérêts sur Titres déposés à la Banque Impériale Ottomane	26,000	26,000
Recettes diverses de l'Administration Centrale et des Provinces	243,127	5) 243,127
Intérieur	324,231	324,231
Administration Sanitaire	37,829	37,829
Conseil Sanitaire Civil	1,925	1,925
Administration de Malmounes	38,116	37,346
Mines d'Héraclée	41,800	39,000
Total des recettes administratives	1,829,006	1,824,820
Part du Trésor Impérial dans les bénéfices de la Régie des Tabacs	18,775	(a) 18,775
IV.—Tabacs.		
Régie des tabacs	1,196,416	(a) 1,196,416
Total général	18,397,746	1) 18,311,859

Dépenses.

	Moyenne des dépenses réelles des Années 1908 à 1911 (non les restants payés en 1911).	Dépenses effectuées dans les traitements et autres ressources ordinaires et extraordinaires.	Tableau. Traitements.	Tableau. Dépenses.	Tableau. Total.	Redressement. Traitements.	Redressement. Dépenses.	Redressement. Total.	Crédits alloués pour l'Année 1911-1912.
	£ T.	£ T.	£ T.	£ T.	£ T.	£ T.	£ T.	£ T.	£ T.
I.—Liste Civile Impériale.									
Administration Liste Civile Impériale	417,512	—	—	417,512	417,512	—	10,000	10,000	427,512
— des Finances et des Forêts	535,078	—	334,783	501,085	835,868	—	—	—	835,868
	952,590	—	334,783	918,597	1,253,380	—	10,000 (2 bis)	10,000 (2 bis)	1,263,380
II.—Liste Publique.									
Liste Consolidée	4,942,879	1 93,847	—	1,064,866	1,064,866	—	—	—	1,064,866
Diplomatie	1,539,374		—	3,364,418	3,364,418	—	—	—	3,364,418
	6,482,253	93,847	—	4,429,286	4,429,286	—	—	—	4,429,286 (d)
III.—Affectations Civiles et Intérêts.									
Vakoufs	60,000	—	—	61,000	61,000	—	3,750	3,750	61,000
Circonscriptions	6,130	—	—	6,130	6,130	—	—	—	6,130
Hangars des Kiosques	6,130	—	—	—	—	—	—	—	6,130
Allocation de la Caisse de Retraites Militaires	300,723	—	300,723	—	300,723	30,027	—	30,027	330,750
Allocation au Trésorier de disponibilités	356,400	—	356,400	—	356,400	30,400	—	30,400	386,800
Allocation de Retraites Civiles, Sc. et de Retraites Civiles, Sc.	162,750	30,820	—	193,570	193,570	—	—	—	193,570
Rachat des Timbres, Timbres, Vignettes des Compagnies, et Salines	133,183	—	—	133,183	133,183	—	—	—	133,183
Installations	3,000	—	—	3,000	3,000	—	—	—	3,000
	1,000,400	30,820	356,923	387,420	810,343	30,027	3,750	33,777 (2a)	844,120
IV.—Dépenses Militaires.									
Guerre	3,396,303	—	2,372,304	2,024,603	4,396,907	100,833	126,613	227,446	4,624,353
Marine	1,000,000	—	500,372	352,726	853,120	7,422	96,274	103,696	956,816
Artillerie	1,234,574	—	171,300	342,402	513,702	1,902	14,143	16,045	529,747
Gendarmerie		65,208	716,231	476,028	1,192,259		178,203	178,203	1,370,462
	5,630,877	65,208	3,760,207	3,195,759	6,955,966	110,157	415,233	525,390	7,481,356
V.—Départements Civils.									
Grand Vizirat, Conseil d'État et Intérieur	905,825	87,409	716,208	253,016	969,224	—	74,358	74,358	1,043,582
Séraï	4,161	—	4,161	—	4,161	—	46	46	4,207
Cour des Comptes	15,054	—	15,348	—	15,348	—	15,348	15,348	30,696
Chef-lieu-Intérieur	219,159	2,056	212,608	5,944	218,552	—	600	600	219,152
Conseil Sanitaire Civil	—	1,240	6,648	216,248	222,896	—	13,460	13,460	236,356
Postes et Télégraphes	196,997	34,013	230,576	50,962	281,538	—	3,600	3,600	285,138
Police	160,000	34,013	153,588	40,499	194,087	—	2,975	2,975	197,062
Douanes	183,434	10,913	166,869	30,600	197,469	—	1,000	1,000	198,469
Affaires Étrangères	160,143	10,913	159,918	1,000	160,918	1,000	2,500	3,500	164,418
Justice	8,255	1,103	8,360	—	8,360	—	275	275	8,635
Culte	50,000	—	—	50,000	50,000	—	16,500	16,500	66,500
Instruction Publique	32,867	1,306	27,867	6,306	34,173	—	3,294	3,294	37,467
Commerce et Travaux Publics	263,808	84,167	218,382	51,594	269,976	—	1,650	1,650	271,626
Finances	263,611	30,621	218,382	32,229	250,611	—	4,629	4,629	255,240
Contributions Indirectes	55,000	1,000	48,000	8,000	56,000	—	—	—	56,000
Détourband	116,366	7,374	79,000	46,940	125,940	—	—	—	125,940
Mines et Forêts	95,145	—	48,000	60,145	108,145	—	—	—	108,145
Administration Sanitaire	300,312	20,826	18,117	302,021	320,138	—	—	—	320,138
— Malmounes	30,000	6,808	30,000	—	30,000	—	—	—	30,000
Mines d'Héraclée	5,826,470	324,392	2,933,962	1,193,977	4,127,939	1,000	139,159	140,159 (2)	4,268,098
Total général	18,296,187	520,962	7,341,302	12,209,722	19,606,144	147,024	1,178,109	1,325,133 (2a)	19,429,411 (2a)

Les chiffres indiqués ombrés dans la deuxième colonne indiquent une diminution effective dans les traitements et dépenses temporairement non contenues indiqués dans la première colonne.

Balance.

	£ T.
Total Général des recettes	18,311,859
— — dépenses	19,429,411
Excédent des dépenses	1,117,552

PUBLIC RECORD OFFICE, LONDON
F.O.424
135

Annexe B.—Budget Normal d'après Sir Edgar Vincent.

Recettes.	£ T.	£ T.	Dépenses.	£ T.	£ T.
Impôts—			Liste Civile	..	900,000
Dîmes	2,750,000				
Verghi	2,465,000		Dépenses militaires ordinaires—		
Douanes	1,800,000		Guerre—		
Aghnamas	1,730,000		Artillerie	5,130,000	
Exemption militaire	885,000		Marine	625,000	
Taxes	1,110,000	(2)	Gendarmerie	385,000	
Divers	400,000		Police	1,195,000	
		11,745,000	Caisse Militaire de Retraites	1,125,000	
				200,000	7,861,000
Recettes administratives	..	2,218,700	Dépense administrative ordinaire—		
			Intérieur et Mines et Forêts	756,000	
			Justice	970,000	
			Douanes	381,000	
			Postes et Télégraphes	295,000	
			Marine	590,000	
			Instruction	124,000	
			Cheikh-ul-Islamat	217,000	
			Affaires Etrangères	171,000	
			Office de Santé	69,000	
			Musée Impériale	62,000	
			Caravane Sacrée	48,000	
			Instruction Publique	37,000	
			Travaux Publics et Commerce	27,000	
			Pensions et divers	524,000	
					4,250,000
			Emprunts divers, Dette Flottante, et Garanties de Chemins de Fer	..	
		(1) 15,961,700			(4) 1,300,000
Déficit		1,592,300	Indemnité de guerre Russe	..	150,000
		15,554,000			(3) 15,554,000

N.B.—Les revenus cantonnés à la Dette Publique Ottomane et les tributs ne sont pas compris dans ce Budget.

No. 20.

Sir P. Currie to the Marquess of Salisbury.—(Received February 22.)

(No. 109. Confidential.)

Constantinople, February 16, 1897.

My Lord,

WITH reference to my despatch No. 52, of the 20th January, I have the honour to transmit to your Lordship herewith a copy of a further Memorandum on the Turkish Budget drawn up by Sir V. Caillard.

I have, &c.
(Signed) PHILIP CURRIE.

Inclosure in No. 20.

Memorandum by Sir V. Caillard on the Turkish Budget.

THE comparison of the "Normal Budget," calculated by Sir Edgar Vincent, with the official Budget of the Ottoman Government for the financial year 1313 (1897–98), which accompanied my Memorandum of the 20th January having been instituted with insufficient detail, and without a full comparison of the corresponding figures in the two Budgets, I have now had a detailed comparison drawn up, which I append to this Memorandum. The general results are shown on Appendix I, of which the detailed elements are given in Appendix II.

It will be observed:—

First, that by taking the figures of the two Budgets as they stand, correcting some of those in Sir Edgar Vincent's Normal Budget by the official Budget, and adding others which he had omitted, the deficit shown is £ T. 2,622,102, instead of £ T. 2,912,636.

Secondly, that taking the mean expenditure for the three years 1308, 1309, and 1310, shown in the official Budget as being the real expenditure which must be met next year—a safe assumption—and assuming Sir Edgar Vincent's revenue estimate as correct, the deficit amounts to £ T. 3,109,581.

Thirdly, that by deducting 10 per cent. for revenue, which cannot be recovered—also a safe assumption—and adopting Sir E. Vincent's estimate of "arrears" of expenses to be made up, the deficit, if the expenditure allowed by the official Budget be adopted as correct, mounts up to £ T. 4,527,172, or, if the mean normal expenditure during the three years before mentioned be assumed, to £ T. 5,014,651.

A very simple way of showing that both the Budgets under consideration are quite delusive is as follows:—

The average annual grants for salaries, military and civil, shown in the official Budget, were always for the same three years:—

	£ T.
Military salaries	3,558,827
Civil salaries	3,716,545

According to information coming to me from an official source, the above should be divided, between the capital and the provinces, as follows:—

	£ T.
Military salaries—	
Capital	1,160,227
Provinces	2,398,600
Civil salaries—	
Capital	1,482,695
Provinces	2,233,850

According to further information coming to me from an official source, the average annual arrears of civil salaries in Constantinople for the five years 1892–93 to 1896–97, inclusive, were about two-and-a-half months, and for military salaries rather more. According to my own information this is an understatement, but I will assume it to be correct. The same official source informs me that there are rather less arrears for civil

PUBLIC RECORD OFFICE, LONDON
F.O. 424
PUBLIC RECORD OFFICE, LONDON

salaries in the provinces, but decidedly more for military. I will, then, assume the annual arrears as follows:—

For civil salaries in Constantinople	One-fifth of a year.
" " the provinces..	Two months.
For military salaries in Constantinople	Three months.
" " the provinces	Four months.

The annual arrears for salaries, then, work out as follows:—

	£ T.
Civil salaries in Constantinople .. .. .. $\left(\frac{1,482,695}{5}\right)$	296,539
" " the provinces .. .. .. $\left(\frac{2,233,850}{6}\right)$	372,306
Military salaries in Constantinople .. .. .. $\left(\frac{1,160,227}{4}\right)$	290,050
" " the provinces .. .. .. $\left(\frac{2,398,600}{3}\right)$	799,530
Total (in round figures)..	1,758,500

To this must be added the arrears on expenses other than salaries (£ T. 12,750,000) the lowest estimate of which is 5 per cent., or further arrears to the extent of £ T. 637,500. There must still now be added the extraordinary cash amounts which the Government has had at its disposal by public loans, &c.

Taking the last seven years the amounts stand as follows:—

	£ T.
By Osmanié Loan (4 per Cent.)	1,900,000
Defence Loan (5 per Cent. 1877), converted into 4 per Cent.	1,539,000
Priorities (Tembac), 4 per Cent.	700,000
Ottoman Loans, 1854 (6 per Cent.), and 1871 (4½ per Cent.), converted into 3½ per Cent.	580,000
Railway Loan	390,000
Ottoman Loan (5 per Cent. 1896)..	1,953,079
Statutory advance of Imperial Ottoman Bank	1,000,000
Further advances of Imperial Ottoman Bank	787,000
Loans and advances obtained from other sources	700,000
Total	9,549,079

Which would give a yearly average amount of £ T. 1,364,000.

[It will be observed that this figure does not tally with that given in my first Memorandum on the subject. In the Table accompanying that Memorandum only cash received by the Government from public loans was included during a period of six years. To this was added an advance of the Imperial Ottoman Bank repaid from revenues encashed especially for the purpose by the Ottoman Public Debt Administration. The figures given, as above, in the present Memorandum, are made out for a period of seven years, and include all cash received by the Government, and not only that arising from public loans.]

The annual deficit would, then, work out thus:—

	£ T.
Arrears of salaries	1,758,500
Arrears on other expenditure	637,500
Extraordinary revenue by loans, &c.	1,364,000
Annual deficit	3,760,000

(Signed) VINCENT CAILLARD.

Constantinople, February 13, 1897.

Appendix I.

Comparaison du Budget Normal présenté par Sir Edgar Vincent et du Budget Officiel de l'Empire Ottoman pour l'Exercice 1313.

Recettes.

	Chiffres du Budget de Sir Edgar.	Chiffres du Budget Officiel pour 1313.	Différences du Second par rapport au Premier. En plus.	Différences du Second par rapport au Premier. En moins.
	£ T.	£ T.	£ T.	£ T.
I. Impôts, dîmes, et taxes	11,743,000	12,435,495*	..	..
A déduire sur le Temettu valeur des dégrèvements prononcés	311,000	..	..	..
Reste	11,432,000	..	..	..
A ajouter : valeur—				
1. De la majoration de la dîme	200,000	..	..	..
2. De la majoration de l'Aghnam	286,000	..	..	..
Total	11,832,000	12,435,495	..	603,495
II. Recettes administratives	2,218,700	2,494,830	..	276,130
	14,050,700	14,930,325	..	879,625

Dépenses.

			£ T.
Total des dépenses prévues par Sir Edgar			13,354,009
A ajouter :			
1. Différences en moins par rapport aux prévisions budgétaires (voir Annexe II)			428,950
2. Différence sur dette			707,256
(Sir Edgar prévoit pour la dette autre que les Priorités, les Séries, les Lots, l'Emprunt de 30,000,000 marks, et les emprunts cagés sur les tributs, un crédit de	£ T. 2,340,000 3,017,256		
Le Budget porte			182,296
3. Prélèvement à opérer sur les revenus généraux pour les emprunts placés sous le contrôle du Conseil d'Administration de la Dette Publique	£ T. 102,596		
(Traites sur la Douane pour Chypre	20,000		
" droits de Tembéki	30,000)		
Affectation sur Douane pour Emprunt de 30,000,000 marks			152,596
Total des dépenses à prévoir			13,672,802
Recettes d'après le système de Sir Edgar			11,050,700
Déficit			2,622,102
Il est vrai que pour certaines dépenses les Turcs ont prévu des chiffres inférieurs à ceux de Sir Edgar. Le total des différences de cette sorte est de £ T. 1,472,844. En supposant que les Turcs fassent—ce qui est énorme—le tiers des économies qu'ils escomptent de cette manière, soit..			490,948
l'insuffisance de ressources ressort encore à			2,131,154

	£ T.
* Ce chiffre est ainsi formé :	
Impôts directs, dîmes, et taxes	10,237,256
Contributions indirectes et produits divers	4,571,146
Part du Trésor dans les bénéfices de la Régie	51,775
Ensemble	14,860,177
A déduire :	
Revenus concédés au Conseil de la Dette Publique pour les Priorités, les Séries, les Lots et l'Emprunt de 30,000,000 marks (depuis "Sel" jusqu'à "Part dans les Bénéfices de la Régie")	2,424,682
Reste	12,435,495

	£ T.
On remarquera que le calcul qui précède est présenté en supposant les prévisions budgétaires bonnes chaque fois qu'elles sont supérieures à celles de Sir Edgar. Mais ce procédé n'est pas à l'abri de la critique étant donné l'arbitraire avec lequel le Trésor Turc a diminué ses prévisions de dépenses par rapport aux chiffres qu'il présentait lui-même comme moyennes des crédits employés pendant les années antérieures (1308 à 1310).	
Si l'on fait la comparaison entre les chiffres de Sir Edgar et les chiffres indiqués par le Budget comme correspondant aux crédits moyennement employés, on arrive à la conclusion qu'il faut encore ajouter à la dépense	916,429
au lieu de	428,950
ce qui élève la dépense de la différence, soit	487,479
et la porte à	17,160,281
avec un déficit de..	3,109,581
Du reste, on a compté jusqu'ici comme si :	
1. Toutes les recettes prévues dans l'année devaient être recouvrées dans l'année.	
2. Il ne devait y avoir à payer dans l'année aucune autre dépense que celles qui sont prévues, soit du chef d'arriérés des exercices antérieurs, soit du chef de décisions extraordinaires.	
Or, il n'est pas exagéré d'admettre que, toute compensation faite avec les recouvrements à opérer en 1313 sur les restes à recouvrer des exercices antérieurs il y ait, sur les recettes prévues, un déchet, pour arriérés ou cotes irrécouvrables, de 10 pour cent. Cette proportion paraît, même, être un minimum. Les recettes tombent ainsi de £ T. 1,405,070 et descendent à	12,645,630
D'un autre côté, Sir Edgar lui-même prévoit pour dépenses arriérées non soldées £ T. 500,000.	
Il semble que cet arriéré doit s'élever à une somme beaucoup plus considérable. Si cependant on admet la donnée fournie par Sir Edgar, la dépense à payer en 1313 monte, si l'on s'en tient aux résultats de la comparaison avec les chiffres du Budget, à	17,172,802
Accusant un déficit de	4,527,172
Et, si l'on veut prendre les résultats de la comparaison avec les moyennes, à	17,660,281
Accusant un déficit de	5,014,651

Appendix II.

Expenditure.

	Chiffres prévus par Sir Edgar.	Moyenne des Crédits employés de 1308 à 1310 après le Budget.	Crédits inscrits au Budget.	Différences entre les Chiffres de Sir Edgar et les Moyennes.		Différences entre les Chiffres de Sir Edgar et les Crédits inscrits au Budget.	
				En plus.	En moins.	En plus.	En moins.
	£ T.	£ T.	£ T.	£ T.	£ T.	£ T.	£ T.
Liste Civile	900,000	932,550	882,550	..	32,550	17,450	..
Armée	5,130,000	5,296,953	4,489,698	..	166,953	640,302	..
Marine	625,000	653,170	462,177	..	28,170	162,823	..
Artillerie	585,000	552,122	516,209	32,878	..	38,791	..
Gendarmerie	1,193,000	1,192,876	1,013,944	124	..	179,056	..
Police Civile	131,000	192,059	176,216	..	61,059	..	45,216
Pensions Militaires	200,000	200,273	180,246	..	273	19,754	..
Intérieur	758,000	989,322	903,946	..	231,322	..	145,946
Finances, Mines, et Forêts ..	970,000	793,281	719,311	176,719	..	250,689	..
Justice	381,000	461,442	426,458	..	80,442	..	45,458
Douanes	293,000	304,286	279,343	..	12,286	13,657	..
Postes et Télégraphes	290,000	422,610	390,461	..	132,610	..	100,461
Administration Mahaoussé ..	281,000	226,334	222,388	54,666	..	58,612	..
Mines d'Héraclée	62,000	28,411	28,041	33,589	..	33,959	..
Cadastre (Defterhané)	122,000	86,385	77,485	35,615	..	44,515	..
Cheik-ul-Islamat	217,000	221,815	206,646	..	4,815	10,354	..
Affaires Étrangères .. .	171,000	206,389	191,289	..	35,389	..	20,289
Administration Sanitaire	69,000	93,842	90,712	..	24,842	..	21,712
Caravane Sacrée	48,000	48,120	48,120	..	120	..	120
Instruction Publique	37,000	50,000	42,500	..	13,000	..	5,500
Commerce et Travaux Publics ..	27,000	39,203	36,436	..	12,203	..	9,436
Pensions et divers	524,000	567,707	521,118	..	43,707	2,882	..
Conseil Sanitaire Civil	..	10,465	9,439	..	10,465	..	9,439
Cultes	..	9,360	8,726	..	9,360	..	8,726
Sénat	..	4,161	3,884	..	4,161	..	3,884
Cour des Comptes	..	13,702	12,763	..	13,702	..	12,763
Total	13,014,000	13,596,838	11,970,106	333,591	916,429	1,472,844	428,950